

Centre interuniversitaire de recherche
en économie quantitative

CIREQ

Rapport d'activités
2004-2005

T a b l e d e s m a t i è r e s

I.	Mot de la directrice	1
II.	Personnel	
	. Chercheurs réguliers	2
	. Chercheurs associés	3
	. Visiteurs	4
	. Stagiaires postdoctoraux	4
	. Professionnels	5
	. Étudiants-chercheurs	5
	. Personnel administratif et de soutien	7
III.	Recherche au CIREQ	
	1) <i>Axe Méthodes fondamentales</i>	8
	i) <i>Groupe Économétrie</i>	8
	ii) <i>Groupe Théorie de la décision</i>	9
	2) <i>Axe Économie appliquée et politiques économiques</i>	9
	i) <i>Groupe Macroéconomie et marchés financiers</i>	9
	ii) <i>Groupe Microéconomie appliquée et économie expérimentale</i>	10
	iii) <i>Groupe Économie de l'environnement et des ressources naturelles</i>	11
IV.	Ressources financières	12
V.	Activités scientifiques	
	. Colloques thématiques	21
	. Colloques et congrès à venir	23
	. Conférence spéciale	23
	. Atelier de formation	24
	. Ateliers d'économie des ressources naturelles et de l'environnement de Montréal	24
	. Ateliers CIREQ	25
	. Séminaires CIREQ-Concordia	25
	. Séminaires CIREQ-McGill	26
	. Séminaires d'économétrie de Montréal	27
	. Séminaires de finance	27
	. Séminaires de théorie économique de Montréal	27
	. Séminaires Marcel-Dagenais de macroéconomie et d'économétrie	28
	. Séminaires de microéconomie	29
VI.	Réalisations	
	. Articles	30
	. Chapitres de livres	32
	. À paraître	33
	. Cahiers de recherche du CIREQ	36
	. Travaux d'étudiants dirigés par les chercheurs du CIREQ	37
	. Communications	39
VII.	Prix, distinctions et qualifications prestigieuses	47

I. Mot de la directrice

Le Centre interuniversitaire de recherche en économie quantitative (CIREQ) a été fondé en 2002 grâce à une subvention d'infrastructure de regroupement stratégique du Fonds québécois de recherche sur la société et la culture (FQRSC) et grâce au financement des trois institutions membres, l'Université de Montréal, McGill University et Concordia University. Le CIREQ a pour objectifs de regrouper, dans les domaines de l'économie quantitative, des chercheurs du Québec et de l'extérieur du Québec, d'attirer de nouveaux chercheurs talentueux au Québec et de former de nouvelles générations de jeunes économistes.

En 2004-2005, le CIREQ compte 47 chercheurs réguliers et 20 associés. Le CIREQ a accueilli sept nouveaux membres réguliers : Olivier Armantier (sciences économiques, Université de Montréal) et Jim Engle-Warnick (Economics, McGill) dans le groupe Microéconomie appliquée et économie expérimentale; Hafedh Bouakez (Institut d'économie appliquée, HEC Montréal) dans le groupe Macroéconomie et marchés financiers; Effrosyni Diamantoudi (Economics, Concordia), Joseph Greenberg (Economics, McGill), Dipjyoti Majumdar (Economics, Concordia) et Licun Xue (Economics, McGill) dans le groupe Théorie de la décision. Par ailleurs, 4 nouveaux membres se sont associés au Centre : Donald Andrews (Yale University), Marco Bonomo (Fundação Getulio Vargas), Joel Horowitz (Northwestern University) et Michel Moreaux (Université des Sciences Sociales de Toulouse).

Dans sa programmation et la coordination de ses activités scientifiques, le Centre a poursuivi ses ententes interuniversitaires ainsi que ses liens avec les chercheurs étrangers en organisant et contribuant au financement de :

- 83 séminaires conjoints avec différents départements,
- 16 séminaires interuniversitaires (séries des Séminaires d'économétrie de Montréal et des Séminaires de théorie économique de Montréal),
- 23 ateliers interuniversitaires (Ateliers d'économie des ressources naturelles et de l'environnement),
- 10 ateliers CIREQ,
- 6 colloques thématiques d'envergure,
- 1 conférence spéciale (Martin Weitzman de Harvard University),
- une cinquantaine de chercheurs invités.

Toutes les activités présentées dans ce rapport ont été annoncées dans notre site Web (<http://www.cireq.umontreal.ca>), site qui est quotidiennement mis à jour et informe la communauté scientifique non seulement de ce qui se réalise au Centre mais aussi ailleurs à Montréal dans les domaines de recherche du Centre. La tenue des colloques, séminaires et ateliers du CIREQ ont eu lieu grâce à l'implication de plusieurs de nos chercheurs que je tiens particulièrement à remercier.

Emanuela Cardia

I I . P e r s o n n e l

Chercheurs réguliers

Armantier, Olivier

(Ph.D., University of Pittsburgh)
Sciences économiques, Université de Montréal

Benchekroun, Hassan

(Ph.D., Université Laval)
Economics, McGill University

Blais, André

(Ph.D., York University)
Science politique, Université de Montréal

Böckenholt, Ulf

(Ph.D., University of Chicago et University of Oldenburg)
Finance, McGill University

Bossert, Walter

(Ph.D., Université de Karlsruhe)
Sciences économiques, Université de Montréal

Bouakez, Hafedh

(Ph.D., Université de Montréal)
Institut d'économie appliquée, HEC Montréal

Boyer, Marcel

(Ph.D., Carnegie-Mellon University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Cairns, Robert

(Ph.D., Massachusetts Institute of Technology)
Economics, McGill University

Campbell, Bryan

(Ph.D., Université de Montréal)
Economics, Concordia University

Cardia, Emanuela

(Ph.D., University of California, Berkeley)
Sciences économiques, Université de Montréal
Directrice, CIREQ et CRDE

Castro, Rui

(Ph.D., University of Rochester)
Sciences économiques, Université de Montréal

Christoffersen, Peter F.

(Ph.D., University of Pennsylvania)
Finance, McGill University

Davidson, Russell

(Ph.D., University of British Columbia et University of Glasgow)
Economics, McGill University

Diamantoudi, Effrosyni

(Ph.D., McGill University)
Economics, Concordia University

Dufour, Jean-Marie

(Ph.D., University of Chicago)
Sciences économiques, Université de Montréal

Ehlers, Lars

(Ph.D., Maastricht University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Engle-Warnick, Jim

(Ph.D. University of Pittsburgh)
Economics, McGill University

Galbraith, John

(Ph.D., Oxford University)
Economics, McGill University

Garcia, René

(Ph.D., Princeton University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Gaudet, Gérard

(Ph.D., University of Pennsylvania)
Sciences économiques, Université de Montréal

Gonçalves, Silvia

(Ph.D., University of California, San Diego)
Sciences économiques, Université de Montréal

Gospodinov, Nikolay

(Ph.D., Boston College)
Economics, Concordia University

Greenberg, Joseph

(Ph.D., Hebrew University of Jerusalem)
Economics, McGill University

Hansen, Jorgen

(Ph.D., Gothenburg University)
Economics, Concordia University

Huberman, Michael

(Ph.D., University of Toronto)
Histoire, Université de Montréal

Hunt, Jennifer

(Ph.D., Harvard University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Imai, Susumu

(Ph.D., University of Minnesota)
Economics, Concordia University

Jacobs, Kris

(Ph.D., University of Pittsburgh)
Finance, McGill University

Jacquier, Éric

(Ph.D., University of Chicago)
Finance, HEC Montréal

Khalaf, Lynda

(Ph.D., Université de Montréal)
Économique, Université Laval

Lasserre, Pierre

(Ph.D., University of British Columbia)
Sciences économiques, Université du Québec à Montréal

Long, Ngo Van

(Ph.D., Australian National University)
Economics, McGill University

Majumdar, Dipjyoti

(Ph.D., Indian Statistical Institute)
Economics, Concordia University

McCausland, William

(Ph.D., University of Minnesota)
Sciences économiques, Université de Montréal

Meddahi, Nour

(Ph.D., Université des Sciences Sociales de Toulouse)
Sciences économiques, Université de Montréal

Mukoyama, Toshihiko

(Ph.D., University of Rochester)
Economics, Concordia University

Nadeau, Richard

(Ph.D., Université de Montréal)
Science politique, Université de Montréal

Perron, Benoit

(Ph.D., Yale University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Poitevin, Michel

(Ph.D., University of British Columbia)
Sciences économiques, Université de Montréal

Renault, Éric

(Ph.D., Université de Paris IX)
Sciences économiques, Université de Montréal

Ruge-Murcia, Francisco

(Ph.D., University of Virginia)
Sciences économiques, Université de Montréal

Sigouin, Christian

(Ph.D., University of British Columbia)
Economics, Concordia University

Sprumont, Yves

(Ph.D., Virginia Polytechnic Institute and State University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Turdaliev, Nurlan

(Ph.D., University of Minnesota)
Economics, McGill University

van Norden, Simon

(Ph.D., Massachusetts Institute of Technology)
Service de l'enseignement de la finance, HEC Montréal

Xue, Licun

(Ph.D., McGill University)
Economics, McGill University

Zinde-Walsh, Victoria

(Ph.D., Moscow State University)
Economics, McGill University

Chercheurs associés*Andrews, Donald*

Yale University

Belzil, Christian

GATE, CNRS

Blackorby, Charles

University of Warwick

Bonomo, Marco

Fundação Getulio Vargas

Donaldson, David

University of British Columbia

Gouriéroux, Christian

ENSAE-CREST et University of Toronto

Guay, Alain

Université du Québec à Montréal

Horowitz, Joel

Northwestern University

Jasiak, Joanna

York University

MacKinnon, James

Queen's University

Magnac, Thierry

Laboratoire d'économie appliquée à
Paris (LEA)

Maniquet, François

Université de Namur

Moreaux, Michel

Université des Sciences Sociales de Toulouse

Moulin, Hervé

Rice University

Peters, Hans

University of Maastricht

Robin, Jean-Marc

CREST/INSEE

Salant, Stephen

University of Michigan

Suzumura, Kotaro

Hitotsubashi University

Werker, Bas

Tilburg University

Visiteurs

Ambec, Stefan
INRA-GAEL, Université Pierre
Mendès-France

Amir, Rabah
University of Arizona

Bloch, Francis
GREQAM

Blum, Ulrich
Technische Universität Dresden

Bonomo, Marco
Fundação Getulio Vargas, EPGE

Bontemps, Christian
CENA, Toulouse

Clementi, Gian Luca
New York University

Coen-Pirani, Daniele
Carnegie-Mellon University

Ding, Weili
Queen's University

Dolado, Juan José
Universidad Carlos III de Madrid

Drissi, Mohamed
Université de Tanger

Dubois, Pierre
INRA, Toulouse

Elliot, Graham
University of California, San Diego

Gonzalez, Francisco
University of British Columbia

Gravel, Nicolas
GREQAM, Université de la
Méditerranée

Heyes, Anthony G.
Royal Holloway College, University of
London

Hopkins, Ed
University of Edinburgh

Jellal, Mohamed
Université Mohammed V
Maroc, ESC Toulouse

Kano, Takashi
Bank of Canada

Kilian, Lutz
University of Michigan

Kim, Jeong-Ryeol
Deutsche Bundesbank

Kim, Jinill
Federal Reserve Board, Washington

Kiviet, Jan F.
University of Amsterdam

Köszegi, Botond
University of California, Berkeley

Krishna, Kala
Pennsylvania State University

Lesueur, Jean-Yves
CNRS - Université Lumière Lyon 2

Liechty, John
Pennsylvania State University

Macho-Stadler, Inés
Universitat Autònoma de Barcelona

MacKinnon, James
Queen's University

Mahenc, Philippe
Université de Perpignan

Manzini, Paola
Queen Mary, University of London

Miyagawa, Eiichi
Columbia University

Moreaux, Michel
IDEI, INRA, Université des Sciences
Sociales de Toulouse

Moreira, Marcelo
Harvard University

Mutuswami, Suresh
University of Essex

Pelletier, Denis
North Carolina State University

Perea, Andrés
University of Maastricht

Pérez-Castrillo, David
Universitat Autònoma de Barcelona

Robotti, Cesare
Federal Reserve Bank of Atlanta

Ruiz Almendral, Violeta
Universidad Carlos III de Madrid

Sahin, Aysegul
Federal Reserve Bank of New York

Schafgans, Marcia
London School of Economics and
Political Science

Sick, Gordon
University of Calgary

Tsai, Rung-Ching
Institute of Statistical Science Academia
Sinica

Withagen, Cees
Tilburg University

Zimmermann, Christian
University of Connecticut

Stagiaires postdoctoraux

Bouhaddioui, Chafik
Département de mathématiques et
statistiques, Université de Montréal

*Diez De Los Rios Gonzalez,
Antonio*
CEMFI, Spain

Iglesias, Emma (Ph.D.)
Exeter University

Professionnels

Farhat, Abdeljelil
Université de Montréal

Jouini, Tarek
Université de Montréal

Marchetti, Nicolas
Université de Montréal

Étudiants chercheurs

Aberhouch, Abdelkhalek (3e cycle, U. de Montréal)
Acikgoz, Omer (2e cycle, McGill)
Akaffou, Isabelle (3e cycle, U. de Montréal)
Amedah, Sid Ali (3e cycle, Laval)
Antoine, Bertille (3e cycle, U. de Montréal)
Arcand, Mélanie (2e cycle, U. de Montréal)
Assabane, Jaouad (2e cycle, U. de Montréal)
Bahel, Eric Akcel (3e cycle, U. de Montréal)
Bajramovic, Mark (1er cycle, McGill)
Baksi, Soham (3e cycle, McGill)
Bastien, Frédéric (3e cycle, U. de Montréal)
Beaulne, Jean-François (3e cycle, McGill)
Belford, Carlene (3e cycle, McGill)
Belley-Ferris, Isabelle (2e cycle, U. de Montréal)
Ben Said, Moktar (3e cycle, HEC Montréal)
Benabdallah, Skander (3e cycle, UQAM)
Benhamida, Said (2e cycle, U. de Montréal)
Bergeron, André (2e cycle, UQAM)
Besner, Jean-François (2e cycle, U. de Montréal)
Blais, Sébastien (3e cycle, U. de Montréal)
Boivin, Johanne (2e cycle, Laval)
Boly, Amadou (3e cycle, U. de Montréal)
Briand, Alexandre (2e cycle, U. de Montréal)
Cairo, Gianluca (2e cycle, U. de Montréal)
Canta Terreros, Michel (3e cycle, McGill)
Chabi-Yo, Fousseni Damien (3e cycle, U. de Montréal)
Chaker, Selma (2e et 3e cycle, U. de Montréal)
Charova, Lilia (2e cycle, Concordia)
Chen, Futao (2e cycle, Concordia)
Chen, Tong (2e cycle, Concordia)
Chong, Ho Yong (2e cycle, McGill)
Chou, Jui-Hsien (3e cycle, McGill)
Chou, Stephen (3e cycle, McGill)
Chovanietz, Christophe (3e cycle, U. de Montréal)
Cloutier, Marie-Hélène (3e cycle, U. de Montréal)
Cohen, Charles-Olivier (2e cycle, U. de Montréal)
Cortellino, Francis (3e cycle, U. de Montréal)
Coudin, Élise (3e cycle, U. de Montréal)
Couture, Éric-Paul (3e cycle, McGill)
Crodeau, Wilfred (2e cycle, U. de Montréal)
Damian, Oana Alexandra (3e cycle, HEC Montréal)
Danesi, Silvina (3e cycle, U. de Montréal)
Daoudi, Yahia (3e cycle, U. de Montréal)
Darku, Alexander (3e cycle, McGill)
Dasgupta, Bodhisattva (3e cycle, McGill)

de Lamirande, Patrick (3e cycle, U. de Montréal)
De Resende Junior, Carlos Alberto (3e cycle, U. de Montréal)
Debbabi, Mhamed (2e cycle, U. de Montréal)
Denis, Marie-Élaine (2e cycle, Laval)
Desrosiers, Sacha (2e cycle, U. de Montréal)
Diallo, Thierno (3e cycle, U. de Montréal)
Diop, Mouhamadou Bamba (3e cycle, U. de Montréal)
Diouf, Fatoumata Binet (1e cycle, U. de Montréal)
Diouf, Mame Astou (3e cycle, U. de Montréal)
Do, Viet Dung (3e cycle, McGill)
Doko Tchatoaka, Firmin (3e cycle, U. de Montréal)
Dostie-Goulet, Eugénie (2e cycle, U. de Montréal)
Dovonon, Prosper (3e cycle, U. de Montréal)
Drira, Karim (3e cycle, HEC Montréal)
Dubé, Alexandre (2e cycle, U. de Montréal)
Dubé, Sébastien (3e cycle, U. de Montréal)
Ebbes, Peter (3e cycle, McGill)
El Halabieh, Rana (2e cycle, McGill)
Elkamhi, Redouane (3e cycle, McGill)
Elleboudt, Stéphanie (2e cycle, U. de Montréal)
Esmailpour Dilmaghani, Maryam (2e cycle, U. de Montréal, et 3e cycle, McGill)
Esmailzadeh, Rayhaneh (2e cycle, Concordia)
Essafi, Nadher (3e cycle, UQAM)
Ewoudou, Jacques (3e cycle, U. de Montréal)
Fantcho, Joseph Emmanuel (3e cycle, U. de Montréal)
Felix, Christian (3e cycle, U. de Montréal)
Feunou Kamkui, Bruno (3e cycle, U. de Montréal)
Filion, Mario (2e cycle, Concordia)
Fontaine, Jean-Sébastien (3e cycle, U. de Montréal)
Forgione, Michele (2e cycle, Concordia)
Franco, Eric (2e cycle, Concordia)
Gaboury, Geneviève (2e cycle, U. de Montréal)
Gagnon, Marie-Hélène (2e et 3e cycle, Laval)
Gascon, Marc (2e cycle, HEC Montréal)
Gauthier-Loiselle, Marjolaine (2e cycle, U. de Montréal)
Gendron, Raphaël (2e cycle, U. de Montréal)
Giroux, Virginie (2e cycle, U. de Montréal)
Goulet, Martin (2e cycle, U. de Montréal)
Grekou, Douwéré (2e cycle, U. de Montréal)
Grenier, Anne-Marie (3e cycle, U. de Montréal)
Guerchi, Otman (2e cycle, U. de Montréal)

Guilbaud, Olivier (2e cycle, U. de Montréal)
Gurtuna, Ozgur (3e cycle, UQAM)
Haddad, Mohamed Souheil (3e cycle, U. de Montréal)
Hanna, Rachid (2e cycle, Concordia)
He, Wenliang Simon (2e cycle, Concordia)
Hébert, Sophie (2e cycle, UQAM)
Herrmann, Markus (3e cycle, U. de Montréal)
Houde, Jean-François (3e cycle, Queen's U.)
Houkannounon, Bertrand (3e cycle, U. de Montréal)
Huang, Zhihong (2e cycle, Concordia)
Hui, Li (2e cycle, McGill)
Ip, Wendy (2e cycle, Concordia)
Jamali, Ibrahim (2e et 3e cycle, Concordia)
Jouini, Tarek (3e cycle), U. de Montréal)
Kagy, Jean-François (1e cycle, U. de Montréal)
Kamath, Shankar (2e cycle, U. de Montréal)
Kazhri, Olfa (3e cycle, UQAM)
Keïta, Mama (3e cycle, U. de Montréal)
Kompaniyets, Yevhenyi (3e cycle, McGill)
Kotchoni, Rachidi (2e cycle, U. de Montréal)
Kotlyarova, Yulia (3e cycle, McGill)
Koumtingué, Nelnan (3e cycle, U. de Montréal)
Kratcholova, Maria (2e cycle, McGill)
Kucera, Miroslav (3e cycle, Concordia)
Larouche, Thomas (2e cycle, U. de Montréal)
Latulippe, Johan (3e cycle, U. de Montréal)
Lavoie, Louise (3e cycle, UQAM)
Lavoie, Marie-Hélène (2e cycle, U. de Montréal)
Leblond, Simon (2e cycle, U. de Montréal)
Lefèbvre, Jérémie (2e cycle, U. de Montréal)
Lefèbvre, Maxime (2e cycle, UQAM)
Lemieux, Pierre (2e cycle, HEC Montréal)
Lemieux, Valérie (2e cycle, HEC Montréal)
Li, Menglong (2e cycle, Concordia)
Li, Peng (2e cycle, Concordia)
Liu, Jianqiao (2e cycle, Concordia)
Liu, Xiao (2e cycle, Concordia)
Loewen, Peter (3e cycle, U. de Montréal)
Lohoues, Hervé (3e cycle, U. de Montréal)
Lonkeng Ngouana, Constant Aimé (2e cycle, U. de Montréal)
Lorint, Sanda-Petruta (2e cycle, U. de Montréal)
Lu, Jinning (2e cycle, Concordia)
Luo, Rong (2e cycle, U. de Montréal)
MacKalski, Bob (1er cycle, McGill)
MacKenzie, Karen (2e cycle, McGill)
Madueno, Eric (2e cycle, McGill)
Marcotte, Nicolas (2e cycle, U. de Montréal)
Martel, Lucie-Catherine (2e cycle, UQAM)
Matsugu, Darren (2e cycle, McGill)
Mauras, Éric (3e cycle, U. de Montréal)
Mazzota, Stefano (3e cycle, McGill)
Mbairamadji, Jérémie (3e cycle, UQAM)
McMahon, Sébastien (2e cycle, Laval)
Mercier, Catherine (2e cycle, U. de Montréal)
Mimouni, Karim (3e cycle, McGill)
Montreuil, Andréa (1e cycle, U. de Montréal)
Mourali, Mehdi (3e cycle, Concordia)
Moussaly-Sergieh, Karim (2e cycle, U. de Montréal)
Mzoughi, Soukaina (3e cycle, U. de Montréal)
Njiki Njiki, Paul Samuel (3e cycle, U. de Montréal)
Ntantamis, Christos (3e cycle, McGill)
Oancea, Manuela (2e cycle, U. de Montréal)
Oberoi, Jaideep (3e cycle, McGill)
Oginé-Noël, Olaf (2e cycle, U. de Montréal)
Ornthanalai, Chayawat (3e cycle, McGill)
Ouegnin, François-Alexis (2e cycle, U. de Montréal)
Ouertani, Nadia (3e cycle, HEC Montréal)
Ould Biha, Ahmedou (2e cycle, UQAM)
Oviedo-Helfenberger, Rodolfo (3e cycle, McGill)
Palmer, Noelle (3e cycle, Concordia)
Paquet, Isabelle (2e cycle, U. de Montréal)
Paquet-Poirier, Sébastien (2e cycle, U. de Montréal)
Perella, Andrea (3e cycle, U. de Montréal)
Picarello, Timothée (2e cycle, U. de Montréal)
Prakash, Vivek (2e cycle, McGill)
Raggio, Paloma (1e cycle, U. de Montréal)
Rakovski, Tzvetana (3e cycle, McGill)
Rasata, Hasina (3e cycle, U. de Montréal)
Ray Chaudhuri, Amrita (3e cycle, McGill)
Rebello, François (2e cycle, U. de Montréal)
Ricard, Maxime (2e cycle, U. de Montréal)
Richard, Patrick (3e cycle, McGill)
Ringuet, Christian (2e cycle, UQAM)
Ruest-Archambault, Maude (2e cycle, U. de Montréal)
Saani, Habib (3e cycle, Concordia)
Sabino, Guillaume (2e cycle, U. de Montréal)
Salnave, Mercier (2e cycle, U. de Montréal)
Sengupta, Bodhisattva (3e cycle, McGill)
Sevcik, Pavel (3e cycle, U. de Montréal)
Shang, Hua (3e cycle, Concordia)
Sidhidet, Taweewan (3e cycle, McGill)
Simonard, Patrick (2e cycle, U. de Montréal)
Sodjahin, William (2e cycle, U. de Montréal)
Solomon, Bernard-Daniel (2e cycle, McGill, et 3e cycle, U. de Montréal)
Stefanova, Denitsa (3e cycle, HEC Montréal)
Sylvestre, Nicolas (2e cycle, U. de Montréal)
Taamouti, Abderrahim (3e cycle, U. de Montréal)
Tabri, Rami (2e cycle, Concordia)

<i>Tahani, Nabil</i> (3e cycle, HEC Montréal)	<i>Wang, Aiyin</i> (2e cycle, McGill)
<i>Tamguicht, Adile</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Wang, Lungyun</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Tao, Ye</i> (3e cycle, Concordia)	<i>Wang, Shengzu</i> (3e cycle, McGill)
<i>Tapiero, Oren</i> (2e cycle, U. de Montréal)	<i>Wang, Yintian</i> (3e cycle, McGill)
<i>Tatoutchoup, Didier</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Wang, Yue</i> (3e cycle, Concordia)
<i>Tchana Tchana, Fulbert</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Wang, Zhenyu</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Tedongap Nguefack, Roméo Raymond</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Wingender, Philippe</i> (2e cycle, U. de Montréal)
<i>Terekhov, Vitaly</i> (3e cycle, Concordia)	<i>Wowchuk, Michael</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Thiédey, Anne</i> (2e cycle, U. de Montréal)	<i>Xu, Wang</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Touna Mama, Albert</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Yang, Qingzhou</i> (2e cycle, U. de Montréal)
<i>Treyens, Pierre-Éric</i> (3e cycle, McGill)	<i>Yared, Matilda</i> (2e cycle, U. de Montréal)
<i>Trudeau, Christian</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Yélou, Clément</i> (3e cycle, Laval)
<i>Tsafack Kemassong, Georges</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Yu, James</i> (3e cycle, Concordia)
<i>Tsimpo Nkengne, Clarence</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Zabsonré, Wendgloumde Agnès</i> (3e cycle, U. de Montréal)
<i>Tsoukerman, Olga</i> (2e cycle, Concordia)	<i>Zemmouri, Hind</i> (2e cycle, U. de Montréal)
<i>Tuon, Peno</i> (2e cycle, U. de Montréal)	<i>Zhang, Bo</i> (3e cycle, McGill)
<i>Vainberg, Gregory</i> (3e cycle, McGill)	<i>Zhang, Jin</i> (2e et 3e cycle, McGill)
<i>Valéry, Pascale</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Zhang, Jun</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Van Nguen, Hai</i> (2e cycle, Concordia)	<i>Zhang, Lingling</i> (3e cycle, McGill)
<i>Vecino, Carlos</i> (3e cycle, HEC Montréal)	<i>Zheng, Quan</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Wailoo, Todd</i> (2e cycle, Concordia)	<i>Zhu, Dongming</i> (3e cycle, McGill)
	<i>Zhu, Zhenye</i> (2e cycle, Concordia)
	<i>Zu, Lei</i> (2e cycle, Concordia)

Personnel administratif et de soutien

Adjointe administrative :	Marie-Christine Thirion
Technicienne en administration :	Chantal Brunet
Agentes de secrétariat :	Sharon Brewer Francine Martel
Technicien en informatique :	Abdoulaye Diaw
Liaison McGill University :	Jackie Gregory

III. Recherche au CIREQ

Les activités de recherche du CIREQ sont regroupées autour de deux axes fortement interreliés: l'axe *Méthodes fondamentales* et l'axe *Économie appliquée et politiques économiques*.

1. Axe *Méthodes fondamentales* (responsable : Éric Renault)

L'axe *Méthodes fondamentales* comprend deux groupes de recherche : le groupe *Économétrie*, qui travaille sur le développement de nouvelles méthodes économétriques pour l'analyse des séries chronologiques, des marchés financiers et des marchés du travail; et le groupe *Théorie de la décision*, fondamental pour l'analyse économique, qui développe les fondements théoriques du comportement des agents.

i) Groupe *Économétrie* (responsable : Victoria Zinde-Walsh)

Davidson, Russell (McGill, Economics)
Dufour, Jean-Marie (Montréal, sc. économiques)
Galbraith, John (McGill, Economics)
Gonçalves, Sílvia (Montréal, sc. économiques)
Gospodinov, Nikolay (Concordia, Economics)
Khalaf, Lynda (Laval, économique)
Meddahi, Nour (Montréal, sc. économiques)
Perron, Benoit (Montréal, sc. économiques)
Renault, Éric (Montréal, sc. économiques)
Zinde-Walsh, Victoria (McGill, Economics)

Le groupe *Économétrie* travaille sur le développement de nouvelles méthodes économétriques pour l'analyse des séries chronologiques, des marchés financiers et des marchés du travail. Les techniques d'analyse des séries chronologiques constituent aujourd'hui des instruments essentiels à l'analyse économique. L'objectif de ce groupe de recherche est de développer des méthodes économétriques plus fiables afin d'évaluer les théories économiques, de faire des prévisions (principalement dans les domaines de la finance, de la macroéconomie et de l'économie du travail) et de développer les outils statistiques appropriés pour la prise de décision en finance.

Les chercheurs de ce groupe s'intéressent particulièrement aux thèmes suivants : (1) le développement de méthodes statistiques pour l'analyse des séries temporelles de nature économique et financière dans les modèles linéaires et non linéaires (tous les membres du groupe); (2) l'analyse du changement structurel dans les modèles économétriques (Dufour et Renault); (3) le développement de techniques d'inférence exacte par

opposition aux méthodes asymptotiques en économétrie : tests de Monte Carlo et bootstrap (Dufour et Khalaf); (4) le développement de méthodes d'inférence simulée en économétrie (Dufour, Gonçalves, Gospodinov, Khalaf et Renault); (5) la formulation et l'évaluation de prévisions (Gospodinov et Galbraith). Parmi les sujets plus spécifiques qui occuperont cet axe au cours des prochaines années, on notera : (6) l'économétrie de la finance : modèles en temps continu, modèles GARCH et à volatilité stochastique (Dufour, Galbraith, Meddahi, Perron, Renault et Zinde-Walsh); (7) les problèmes d'inférence dans les modèles comportant des problèmes d'identification, ainsi que l'analyse des séries non stationnaires : racines unitaires, modèles avec changement structurel, etc. (Dufour, Galbraith, Perron et Zinde-Walsh); (8) l'analyse de la causalité à court et à long termes dans les modèles linéaires et non linéaires (Dufour, Meddahi et Renault); (9) le développement de méthodes non paramétriques pour analyser les séries temporelles (Dufour, Perron et Renault).

ii) Groupe *Théorie de la décision* (responsable : Walter Bossert)

Bossert, Walter (Montréal, sc. économiques)
 Diamantoudi, Effrosyni (Concordia, Economics)
 Ehlers, Lars (Montréal, sc. économiques)
 Greenberg, Joseph (McGill, Economics)
 Majumdar, Dipjyoti (Concordia, Economics)
 McCausland, William (Montréal, sc. économiques)
 Poitevin, Michel (Montréal, sc. économiques)
 Sprumont, Yves (Montréal, sc. économiques)
 Xue, Licun (McGill, Economics)

Le groupe *Théorie de la décision*, fondamental pour l'analyse économique, développe les fondements théoriques du comportement des agents. Il se concentre sur l'analyse de la prise de décision individuelle et collective, ainsi que sur le rôle de l'État dans la société (e.g., règles de partage social, théorie économique du vote). Ce groupe traite des questions d'une extrême importance pour comprendre non seulement le comportement économique individuel, mais aussi les choix collectifs eu égard à des enjeux comme l'équité et la redistribution.

Dans la théorie de la prise de décision individuelle, différentes notions de choix rationnel sont développées et caractérisées (Bossert, Sprumont et McCausland). Les résultats de cette recherche généreront de nouveaux critères permettant de tester les modèles économiques du choix individuel. De plus, plusieurs membres du groupe travaillent sur les fondements et la mesurabilité de l'utilité individuelle, avec et sans incertitude (Bossert et Sprumont). Une problématique majeure étudiée par

le groupe est le design de mécanismes équitables intégrant les contraintes d'incitation lorsque l'information concernant certaines caractéristiques des agents n'est pas connue du planificateur social (Ehlers, Poitevin, Sprumont). De plus, de manière analogue au choix individuel, de nouveaux concepts de choix rationnel dans un contexte multi-agents sont développés afin de constituer des fondements pour les tests des théories de choix collectif (Bossert, Sprumont). L'impact des décisions publiques sur la taille et la composition de la population d'une société est étudié (Bossert). Greenberg et Majumdar se spécialisent dans la théorie des choix sociaux, Diamantoudi, Greenberg et Majumdar dans la théorie des jeux. Poitevin étudie les problèmes d'information, tels que la sélection adverse et l'aléa moral, et les contraintes de responsabilité limitée. Ces questions peuvent faire en sorte que certains risques ne sont pas pleinement diversifiés ou diversifiables et créer ainsi une instabilité sur les marchés financiers.

2. Axe *Économie appliquée et politiques économiques* (responsable : Emanuela Cardia)

Une des forces du Centre est de réunir l'analyse économique et les méthodes économétriques en vue d'apporter des contributions dans le domaine des sciences économiques appliquées. Dans cet axe, les chercheurs appliquent la théorie économique et les méthodes économétriques à l'analyse de questions économiques spécifiques pour tester des théories économiques et pour faire des prévisions économiques. Leurs travaux touchent des aspects importants qui vont de l'analyse des effets des politiques monétaires et fiscales et des sources de variabilité sur les marchés financiers aux problèmes touchant l'économie du travail. Un autre groupe applique les notions fondamentales de la théorie économique pour examiner les problèmes environnementaux.

i) Groupe *Macroéconomie et marchés financiers* (responsable : Peter Christoffersen)

Bouakez, Hafedh (HEC Montréal, économie appliquée)
 Boyer, Marcel (Montréal, sc. économiques)
 Campbell, Bryan (Concordia, Economics)
 Cardia, Emanuela (Montréal, sc. économiques)

Castro, Rui (Montréal, sc. économiques)
Christoffersen, Peter (McGill, Finance)
Garcia, René (Montréal, sc. économiques)
Jacobs, Kris (McGill, Finance)
Jacquier, Éric (HEC Montréal, finance)
Mukoyama, Toshihiko (Concordia, Economics)
Ruge-Murcia, Francisco (Montréal, sc. économiques)
Sigouin, Christian (Concordia, Economics)
Turdaliev, Nurlan (McGill, Economics)
van Norden, Simon (HEC Montréal, finance)

Ce groupe consacre une partie importante de ses efforts à comprendre comment les politiques économiques affectent l'économie, à évaluer la pertinence empirique des théories économiques pour l'analyse macroéconomique et l'analyse des marchés financiers, et à étudier les déterminants de la volatilité des prix des actifs financiers tels que les actions, les obligations, les options, les monnaies, les devises et les produits dérivés. Dans ce groupe, la recherche se caractérise par une riche interaction entre la théorie économique et l'analyse économique.

Christoffersen, Jacobs, Jacquier et Garcia travaillent sur le développement et le test de modèles appropriés d'évaluation des actifs, afin d'en étudier les mouvements. Plusieurs questions fondamentales sous-tendent les efforts de ce groupe : quels sont les déterminants des mouvements des prix des actifs? pourquoi certains actifs donnent-ils des rendements constamment plus élevés que d'autres? pourquoi certains prix sont-ils très volatiles? Garcia, Christoffersen, Jacobs et Ruge-Murcia ont obtenu une subvention d'équipe du FCAR afin d'étudier la structure des taux d'intérêt, les valeurs d'options

ainsi que le rôle des banquiers centraux et des cibles d'inflation sur la stabilité du système financier.

Bouakez, Cardia, Garcia, Ruge-Murcia, Sigouin, Turdaliev et van Norden examinent les questions liées à la politique monétaire afin de comprendre la relation entre les actions et les préférences de la Banque centrale, et la réaction de l'économie. Ce groupe a des liens étroits avec celui travaillant sur les marchés financiers, puisque les facteurs affectant la stabilité des marchés financiers dépendent des décisions de politique monétaire (taux d'intérêt, inflation, aspects de crédibilité, etc.). Cardia et Ruge-Murcia ont un projet conjoint qui examine le rôle de la persistance des habitudes dans l'analyse des effets des politiques monétaires. Cardia, Castro et Ruge-Murcia travaillent aussi sur des sujets liés aux effets des impôts, des politiques budgétaires et des dépenses gouvernementales sur l'économie. Castro s'intéresse aux effets de l'hétérogénéité des agents économiques sur l'économie et à la relation entre l'inégalité, la macroéconomie et les politiques. Cardia, Castro et Mukoyama étudient les questions liées au capital humain, à l'emploi et au cycle économique.

ii) Groupe *Microéconomie appliquée et économie expérimentale* (responsable : Ulf Böckenholt)

Armantier, Olivier (Montréal, sc. économiques)
Blais, André (Montréal, sc. politique)
Böckenholt, Ulf (McGill, Management)
Engle-Warnick, Jim (McGill, Economics)
Hansen, Jorgen (Concordia, Economics)
Huberman, Michael (Montréal, histoire)
Hunt, Jennifer (McGill, Economics)
Imai, Susumu (Concordia, Economics)
Nadeau, Richard (Montréal, sc. politique)

Ce groupe fait de l'économie appliquée en utilisant des données microéconomiques existantes ou générées par des expériences de laboratoire. Lors

des trois dernières années, le Centre a commencé à étendre ses intérêts au laboratoire d'économie expérimentale. C'est une méthode d'investigation

relativement récente qui étudie les principes de comportements des individus ou des marchés en relation avec les politiques, le vote et la mise en œuvre des nouvelles formes de marchés. Au lieu d'utiliser les données existantes, l'économie expérimentale introduit une méthode nouvelle et innovatrice pour générer des données en laissant des individus réels prendre des décisions sur les marchés, dont leurs revenus dépendent. Outre Blais et Nadeau qui travaillent sur les questions liées au système électoral et au choix du vote, le Centre compte trois chercheurs dont les intérêts de recherche impliquent l'utilisation d'expériences en laboratoire : Armantier, Böckenholt et James Engle-

Warnick. Armantier s'est récemment intéressé à l'estimation des modèles à information incomplète et avec applications aux enchères et à l'industrie aérienne. Les recherches de Böckenholt portent sur les aspects quantitatifs du marketing et sur les modèles psychologiques du comportement des consommateurs. Engle-Warnick utilise l'économie expérimentale en laboratoire pour comprendre les stratégies du comportement des individus. Cette nouvelle direction de recherche appliquée apporte, nous le pensons, un lien intéressant entre les axes théoriques et appliqués par lequel les théories comportementales (théorie de la décision) peuvent être testées avec le comportement réel de l'individu.

iii) Groupe *Économie de l'environnement et des ressources naturelles* (responsable : Pierre Lasserre)

Benchekroun, Hassan (McGill, Economics)
 Cairns, Robert (McGill, Economics)
 Gaudet, Gérard (Montréal, sc. économiques)
 Lasserre, Pierre (UQAM, sc. économiques)
 Long, Ngo Van (McGill, Economics)

Ce groupe s'intéresse aux questions reliées à l'économie de l'environnement et des ressources naturelles. Les principaux thèmes faisant partie du programme de recherche du groupe sont : 1) les conséquences des droits de propriété mal définis sur la gestion et l'exploitation des ressources naturelles et environnementales (Cairns, Gaudet, Lasserre et Long); 2) l'ordre optimal d'exploitation de divers types de ressources naturelles ou environnementales, en particulier l'effet de l'incertitude dans l'approvisionnement, ainsi que la recherche et développement sur cet ordre d'exploitation (Gaudet et Long); 3) l'impact de la cartellisation des marchés d'une ressource naturelle (le pétrole, par exemple) sur le rythme d'épuisement de cette ressource (Gaudet, Lasserre et Long); 4) l'impact de la localisation des stocks de ressources sur la

structure des marchés (Gaudet et Long); 5) les irréversibilités des investissements environnementaux et leurs conséquences sur les politiques de gestion de l'environnement (Gaudet, Lasserre et Long); l'impact de l'épuisement des ressources et de l'environnement pour la comptabilité nationale et les questions de développement durable (Cairns et Long). Ces thèmes font appel, entre autres, à des notions d'externalités, de droits de propriété et d'institutions de gestion de ces droits, d'organisation des marchés et de design de mécanisme, de théorie des décisions privées et publiques, de théorie de l'investissement, de gestion de portefeuilles et d'options réelles, ainsi qu'aux méthodes économétriques. Des liens étroits existent avec les travaux du groupe *Théorie de la décision* et ceux du groupe *Macroéconomie et marchés financiers*.

I I . P e r s o n n e l

Chercheurs réguliers

Armantier, Olivier

(Ph.D., University of Pittsburgh)
Sciences économiques, Université de Montréal

Benchekroun, Hassan

(Ph.D., Université Laval)
Economics, McGill University

Blais, André

(Ph.D., York University)
Science politique, Université de Montréal

Böckenholt, Ulf

(Ph.D., University of Chicago et University of Oldenburg)
Finance, McGill University

Bossert, Walter

(Ph.D., Universität de Karlsruhe)
Sciences économiques, Université de Montréal

Bouakez, Hafedh

(Ph.D., Université de Montréal)
Institut d'économie appliquée, HEC Montréal

Boyer, Marcel

(Ph.D., Carnegie-Mellon University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Cairns, Robert

(Ph.D., Massachusetts Institute of Technology)
Economics, McGill University

Campbell, Bryan

(Ph.D., Université de Montréal)
Economics, Concordia University

Cardia, Emanuela

(Ph.D., University of California, Berkeley)
Sciences économiques, Université de Montréal
Directrice, CIREQ et CRDE

Castro, Rui

(Ph.D., University of Rochester)
Sciences économiques, Université de Montréal

Christoffersen, Peter F.

(Ph.D., University of Pennsylvania)
Finance, McGill University

Davidson, Russell

(Ph.D., University of British Columbia et University of Glasgow)
Economics, McGill University

Diamantoudi, Effrosyni

(Ph.D., McGill University)
Economics, Concordia University

Dufour, Jean-Marie

(Ph.D., University of Chicago)
Sciences économiques, Université de Montréal

Ehlers, Lars

(Ph.D., Maastricht University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Engle-Warnick, Jim

(Ph.D. University of Pittsburgh)
Economics, McGill University

Galbraith, John

(Ph.D., Oxford University)
Economics, McGill University

Garcia, René

(Ph.D., Princeton University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Gaudet, Gérard

(Ph.D., University of Pennsylvania)
Sciences économiques, Université de Montréal

Gonçalves, Silvia

(Ph.D., University of California, San Diego)
Sciences économiques, Université de Montréal

Gospodinov, Nikolay

(Ph.D., Boston College)
Economics, Concordia University

Greenberg, Joseph

(Ph.D., Hebrew University of Jerusalem)
Economics, McGill University

Hansen, Jorgen

(Ph.D., Gothenburg University)
Economics, Concordia University

Huberman, Michael

(Ph.D., University of Toronto)
Histoire, Université de Montréal

Hunt, Jennifer

(Ph.D., Harvard University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Imai, Susumu

(Ph.D., University of Minnesota)
Economics, Concordia University

Jacobs, Kris

(Ph.D., University of Pittsburgh)
Finance, McGill University

Jacquier, Éric
(Ph.D., University of Chicago)
Finance, HEC Montréal

Khalaf, Lynda
(Ph.D., Université de Montréal)
Économique, Université Laval

Lasserre, Pierre
(Ph.D., University of British Columbia)
Sciences économiques, Université du Québec à Montréal

Long, Ngo Van
(Ph.D., Australian National University)
Economics, McGill University

Majumdar, Dipjyoti
(Ph.D., Indian Statistical Institute)
Economics, Concordia University

McCausland, William
(Ph.D., University of Minnesota)
Sciences économiques, Université de Montréal

Meddahi, Nour
(Ph.D., Université des Sciences Sociales de Toulouse)
Sciences économiques, Université de Montréal

Mukoyama, Toshihiko
(Ph.D., University of Rochester)
Economics, Concordia University

Nadeau, Richard
(Ph.D., Université de Montréal)
Science politique, Université de Montréal

Perron, Benoit
(Ph.D., Yale University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Poitevin, Michel
(Ph.D., University of British Columbia)
Sciences économiques, Université de Montréal

Renault, Éric
(Ph.D., Université de Paris IX)
Sciences économiques, Université de Montréal

Ruge-Murcia, Francisco
(Ph.D., University of Virginia)
Sciences économiques, Université de Montréal

Sigouin, Christian
(Ph.D., University of British Columbia)
Economics, Concordia University

Sprumont, Yves
(Ph.D., Virginia Polytechnic Institute and State University)
Sciences économiques, Université de Montréal

Turdaliev, Nurlan
(Ph.D., University of Minnesota)
Economics, McGill University

van Norden, Simon
(Ph.D., Massachusetts Institute of Technology)
Service de l'enseignement de la finance, HEC Montréal

Xue, Licun
(Ph.D., McGill University)
Economics, McGill University

Zinde-Walsh, Victoria
(Ph.D., Moscow State University)
Economics, McGill University

Chercheurs associés

Andrews, Donald
Yale University

Belzil, Christian
GATE, CNRS

Blackorby, Charles
University of Warwick

Bonomo, Marco
Fundação Getulio Vargas

Donaldson, David
University of British Columbia

Gouriéroux, Christian
ENSAE-CREST et University of Toronto

Guay, Alain
Université du Québec à Montréal

Horowitz, Joel
Northwestern University

Jasiak, Joanna
York University

MacKinnon, James
Queen's University

Magnac, Thierry
Laboratoire d'économie appliquée à
Paris (LEA)

Maniquet, François
Université de Namur

Moreaux, Michel
Université des Sciences Sociales de Toulouse

Moulin, Hervé
Rice University

Peters, Hans
University of Maastricht

Robin, Jean-Marc
CREST/INSEE

Salant, Stephen
University of Michigan

Suzumura, Kotaro
Hitotsubashi University

Werker, Bas
Tilburg University

Visiteurs

Ambec, Stefan
INRA-GAEL, Université Pierre
Mendès-France

Amir, Rabah
University of Arizona

Bloch, Francis
GREQAM

Blum, Ulrich
Technische Universität Dresden

Bonomo, Marco
Fundação Getulio Vargas, EPGE

Bontemps, Christian
CENA, Toulouse

Clementi, Gian Luca
New York University

Coen-Pirani, Daniele
Carnegie-Mellon University

Ding, Weili
Queen's University

Dolado, Juan José
Universidad Carlos III de Madrid

Drissi, Mohamed
Université de Tanger

Dubois, Pierre
INRA, Toulouse

Elliot, Graham
University of California, San Diego

Gonzalez, Francisco
University of British Columbia

Gravel, Nicolas
GREQAM, Université de la
Méditerranée

Heyes, Anthony G.
Royal Holloway College, University of
London

Hopkins, Ed
University of Edinburgh

Jellal, Mohamed
Université Mohammed V
Maroc, ESC Toulouse

Kano, Takashi
Bank of Canada

Kilian, Lutz
University of Michigan

Kim, Jeong-Ryeol
Deutsche Bundesbank

Kim, Jinill
Federal Reserve Board, Washington

Kiviet, Jan F.
University of Amsterdam

Köszegi, Botond
University of California, Berkeley

Krishna, Kala
Pennsylvania State University

Lesueur, Jean-Yves
CNRS - Université Lumière Lyon 2

Liechty, John
Pennsylvania State University

Macho-Stadler, Inés
Universitat Autònoma de Barcelona

MacKinnon, James
Queen's University

Mahenc, Philippe
Université de Perpignan

Manzini, Paola
Queen Mary, University of London

Miyagawa, Eiichi
Columbia University

Moreaux, Michel
IDEI, INRA, Université des Sciences
Sociales de Toulouse

Moreira, Marcelo
Harvard University

Mutuswami, Suresh
University of Essex

Pelletier, Denis
North Carolina State University

Perea, Andrés
University of Maastricht

Pérez-Castrillo, David
Universitat Autònoma de Barcelona

Robotti, Cesare
Federal Reserve Bank of Atlanta

Ruiz Almendral, Violeta
Universidad Carlos III de Madrid

Sahin, Aysegul
Federal Reserve Bank of New York

Schafgans, Marcia
London School of Economics and
Political Science

Sick, Gordon
University of Calgary

Tsai, Rung-Ching
Institute of Statistical Science Academia
Sinica

Withagen, Cees
Tilburg University

Zimmermann, Christian
University of Connecticut

Stagiaires postdoctoraux

Bouhaddioui, Chafik
Département de mathématiques et
statistiques, Université de Montréal

*Diez De Los Rios Gonzalez,
Antonio*
CEMFI, Spain

Iglesias, Emma (Ph.D.)
Exeter University

Professionnels

Farhat, Abdeljelil
Université de Montréal

Jouini, Tarek
Université de Montréal

Marchetti, Nicolas
Université de Montréal

Étudiants chercheurs

Aberhouch, Abdelkhalek (3e cycle, U. de Montréal)
Acikgoz, Omer (2e cycle, McGill)
Akaffou, Isabelle (3e cycle, U. de Montréal)
Amedah, Sid Ali (3e cycle, Laval)
Antoine, Bertille (3e cycle, U. de Montréal)
Arcand, Mélanie (2e cycle, U. de Montréal)
Assabane, Jaouad (2e cycle, U. de Montréal)
Bahel, Eric Akcel (3e cycle, U. de Montréal)
Bajramovic, Mark (1er cycle, McGill)
Baksi, Soham (3e cycle, McGill)
Bastien, Frédéric (3e cycle, U. de Montréal)
Beaulne, Jean-François (3e cycle, McGill)
Belford, Carlene (3e cycle, McGill)
Belley-Ferris, Isabelle (2e cycle, U. de Montréal)
Ben Said, Moktar (3e cycle, HEC Montréal)
Benabdallah, Skander (3e cycle, UQAM)
Benhamida, Said (2e cycle, U. de Montréal)
Bergeron, André (2e cycle, UQAM)
Besner, Jean-François (2e cycle, U. de Montréal)
Blais, Sébastien (3e cycle, U. de Montréal)
Boivin, Johanne (2e cycle, Laval)
Boly, Amadou (3e cycle, U. de Montréal)
Briand, Alexandre (2e cycle, U. de Montréal)
Cairo, Gianluca (2e cycle, U. de Montréal)
Canta Terreros, Michel (3e cycle, McGill)
Chabi-Yo, Fousseni Damien (3e cycle, U. de Montréal)
Chaker, Selma (2e et 3e cycle, U. de Montréal)
Charova, Lilia (2e cycle, Concordia)
Chen, Futao (2e cycle, Concordia)
Chen, Tong (2e cycle, Concordia)
Chong, Ho Yong (2e cycle, McGill)
Chou, Jui-Hsien (3e cycle, McGill)
Chou, Stephen (3e cycle, McGill)
Chovanietz, Christophe (3e cycle, U. de Montréal)
Cloutier, Marie-Hélène (3e cycle, U. de Montréal)
Cohen, Charles-Olivier (2e cycle, U. de Montréal)
Cortellino, Francis (3e cycle, U. de Montréal)
Coudin, Élise (3e cycle, U. de Montréal)
Couture, Éric-Paul (3e cycle, McGill)
Crodeau, Wilfred (2e cycle, U. de Montréal)
Damian, Oana Alexandra (3e cycle, HEC Montréal)
Danesi, Silvina (3e cycle, U. de Montréal)
Daoudi, Yahia (3e cycle, U. de Montréal)
Darku, Alexander (3e cycle, McGill)
Dasgupta, Bodhisattva (3e cycle, McGill)

de Lamirande, Patrick (3e cycle, U. de Montréal)
De Resende Junior, Carlos Alberto (3e cycle, U. de Montréal)
Debbabi, Mhamed (2e cycle, U. de Montréal)
Denis, Marie-Élaine (2e cycle, Laval)
Desrosiers, Sacha (2e cycle, U. de Montréal)
Diallo, Thierno (3e cycle, U. de Montréal)
Diop, Mouhamadou Bamba (3e cycle, U. de Montréal)
Diouf, Fatoumata Binet (1e cycle, U. de Montréal)
Diouf, Mame Astou (3e cycle, U. de Montréal)
Do, Viet Dung (3e cycle, McGill)
Doko Tchatoaka, Firmin (3e cycle, U. de Montréal)
Dostie-Goulet, Eugénie (2e cycle, U. de Montréal)
Dovonon, Prosper (3e cycle, U. de Montréal)
Drira, Karim (3e cycle, HEC Montréal)
Dubé, Alexandre (2e cycle, U. de Montréal)
Dubé, Sébastien (3e cycle, U. de Montréal)
Ebbes, Peter (3e cycle, McGill)
El Halabieh, Rana (2e cycle, McGill)
Elkamhi, Redouane (3e cycle, McGill)
Elleboudt, Stéphanie (2e cycle, U. de Montréal)
Esmailpour Dilmaghani, Maryam (2e cycle, U. de Montréal, et 3e cycle, McGill)
Esmailzadeh, Rayhaneh (2e cycle, Concordia)
Essafi, Nadher (3e cycle, UQAM)
Ewoudou, Jacques (3e cycle, U. de Montréal)
Fantcho, Joseph Emmanuel (3e cycle, U. de Montréal)
Felx, Christian (3e cycle, U. de Montréal)
Feunou Kamkui, Bruno (3e cycle, U. de Montréal)
Filion, Mario (2e cycle, Concordia)
Fontaine, Jean-Sébastien (3e cycle, U. de Montréal)
Forgione, Michele (2e cycle, Concordia)
Franco, Eric (2e cycle, Concordia)
Gaboury, Geneviève (2e cycle, U. de Montréal)
Gagnon, Marie-Hélène (2e et 3e cycle, Laval)
Gascon, Marc (2e cycle, HEC Montréal)
Gauthier-Loiselle, Marjolaine (2e cycle, U. de Montréal)
Gendron, Raphaël (2e cycle, U. de Montréal)
Giroux, Virginie (2e cycle, U. de Montréal)
Goulet, Martin (2e cycle, U. de Montréal)
Grekou, Douwéré (2e cycle, U. de Montréal)
Grenier, Anne-Marie (3e cycle, U. de Montréal)
Guerchi, Otman (2e cycle, U. de Montréal)

Guilbaud, Olivier (2e cycle, U. de Montréal)
Gurtuna, Ozgur (3e cycle, UQAM)
Haddad, Mohamed Souheil (3e cycle, U. de Montréal)
Hanna, Rachid (2e cycle, Concordia)
He, Wenliang Simon (2e cycle, Concordia)
Hébert, Sophie (2e cycle, UQAM)
Herrmann, Markus (3e cycle, U. de Montréal)
Houde, Jean-François (3e cycle, Queen's U.)
Houkannounon, Bertrand (3e cycle, U. de Montréal)
Huang, Zhihong (2e cycle, Concordia)
Hui, Li (2e cycle, McGill)
Ip, Wendy (2e cycle, Concordia)
Jamali, Ibrahim (2e et 3e cycle, Concordia)
Jouini, Tarek (3e cycle), U. de Montréal)
Kagy, Jean-François (1e cycle, U. de Montréal)
Kamath, Shankar (2e cycle, U. de Montréal)
Kazhri, Olfa (3e cycle, UQAM)
Keïta, Mama (3e cycle, U. de Montréal)
Kompaniyets, Yevhenyi (3e cycle, McGill)
Kotchoni, Rachidi (2e cycle, U. de Montréal)
Kotlyarova, Yulia (3e cycle, McGill)
Koumtingué, Nelnan (3e cycle, U. de Montréal)
Kratcholova, Maria (2e cycle, McGill)
Kucera, Miroslav (3e cycle, Concordia)
Larouche, Thomas (2e cycle, U. de Montréal)
Latulippe, Johan (3e cycle, U. de Montréal)
Lavoie, Louise (3e cycle, UQAM)
Lavoie, Marie-Hélène (2e cycle, U. de Montréal)
Leblond, Simon (2e cycle, U. de Montréal)
Lefèbvre, Jérémie (2e cycle, U. de Montréal)
Lefèbvre, Maxime (2e cycle, UQAM)
Lemieux, Pierre (2e cycle, HEC Montréal)
Lemieux, Valérie (2e cycle, HEC Montréal)
Li, Menglong (2e cycle, Concordia)
Li, Peng (2e cycle, Concordia)
Liu, Jianqiao (2e cycle, Concordia)
Liu, Xiao (2e cycle, Concordia)
Loewen, Peter (3e cycle, U. de Montréal)
Lohoues, Hervé (3e cycle, U. de Montréal)
Lonkeng Ngouana, Constant Aimé (2e cycle, U. de Montréal)
Lorint, Sanda-Petruta (2e cycle, U. de Montréal)
Lu, Jinning (2e cycle, Concordia)
Luo, Rong (2e cycle, U. de Montréal)
MacKalski, Bob (1er cycle, McGill)
MacKenzie, Karen (2e cycle, McGill)
Madueno, Eric (2e cycle, McGill)
Marcotte, Nicolas (2e cycle, U. de Montréal)
Martel, Lucie-Catherine (2e cycle, UQAM)
Matsugu, Darren (2e cycle, McGill)
Mauras, Éric (3e cycle, U. de Montréal)
Mazzota, Stefano (3e cycle, McGill)
Mbairamadji, Jérémie (3e cycle, UQAM)
McMahon, Sébastien (2e cycle, Laval)
Mercier, Catherine (2e cycle, U. de Montréal)
Mimouni, Karim (3e cycle, McGill)
Montreuil, Andréa (1e cycle, U. de Montréal)
Mourali, Mehdi (3e cycle, Concordia)
Moussaly-Sergieh, Karim (2e cycle, U. de Montréal)
Mzoughi, Soukaina (3e cycle, U. de Montréal)
Njiki Njiki, Paul Samuel (3e cycle, U. de Montréal)
Ntantamis, Christos (3e cycle, McGill)
Oancea, Manuela (2e cycle, U. de Montréal)
Oberoi, Jaideep (3e cycle, McGill)
Oginé-Noël, Olaf (2e cycle, U. de Montréal)
Ornthanalai, Chayawat (3e cycle, McGill)
Ouegnin, François-Alexis (2e cycle, U. de Montréal)
Ouertani, Nadia (3e cycle, HEC Montréal)
Ould Biha, Ahmedou (2e cycle, UQAM)
Oviedo-Helfenberger, Rodolfo (3e cycle, McGill)
Palmer, Noelle (3e cycle, Concordia)
Paquet, Isabelle (2e cycle, U. de Montréal)
Paquet-Poirier, Sébastien (2e cycle, U. de Montréal)
Perella, Andrea (3e cycle, U. de Montréal)
Picarello, Timothée (2e cycle, U. de Montréal)
Prakash, Vivek (2e cycle, McGill)
Raggio, Paloma (1e cycle, U. de Montréal)
Rakovski, Tzvetana (3e cycle, McGill)
Rasata, Hasina (3e cycle, U. de Montréal)
Ray Chaudhuri, Amrita (3e cycle, McGill)
Rebello, François (2e cycle, U. de Montréal)
Ricard, Maxime (2e cycle, U. de Montréal)
Richard, Patrick (3e cycle, McGill)
Ringuet, Christian (2e cycle, UQAM)
Ruest-Archambault, Maude (2e cycle, U. de Montréal)
Saani, Habib (3e cycle, Concordia)
Sabino, Guillaume (2e cycle, U. de Montréal)
Salnave, Mercier (2e cycle, U. de Montréal)
Sengupta, Bodhisattva (3e cycle, McGill)
Sevcik, Pavel (3e cycle, U. de Montréal)
Shang, Hua (3e cycle, Concordia)
Sidhidet, Taweewan (3e cycle, McGill)
Simonard, Patrick (2e cycle, U. de Montréal)
Sodjahin, William (2e cycle, U. de Montréal)
Solomon, Bernard-Daniel (2e cycle, McGill, et 3e cycle, U. de Montréal)
Stefanova, Denitsa (3e cycle, HEC Montréal)
Sylvestre, Nicolas (2e cycle, U. de Montréal)
Taamouti, Abderrahim (3e cycle, U. de Montréal)
Tabri, Rami (2e cycle, Concordia)

<i>Tahani, Nabil</i> (3e cycle, HEC Montréal)	<i>Wang, Aiyin</i> (2e cycle, McGill)
<i>Tamguicht, Adile</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Wang, Lungyun</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Tao, Ye</i> (3e cycle, Concordia)	<i>Wang, Shengzu</i> (3e cycle, McGill)
<i>Tapiero, Oren</i> (2e cycle, U. de Montréal)	<i>Wang, Yintian</i> (3e cycle, McGill)
<i>Tatoutchoup, Didier</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Wang, Yue</i> (3e cycle, Concordia)
<i>Tchana Tchana, Fulbert</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Wang, Zhenyu</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Tedongap Nguefack, Roméo Raymond</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Wingender, Philippe</i> (2e cycle, U. de Montréal)
<i>Terekhov, Vitaly</i> (3e cycle, Concordia)	<i>Wowchuk, Michael</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Thiédey, Anne</i> (2e cycle, U. de Montréal)	<i>Xu, Wang</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Touna Mama, Albert</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Yang, Qingzhou</i> (2e cycle, U. de Montréal)
<i>Treyens, Pierre-Éric</i> (3e cycle, McGill)	<i>Yared, Matilda</i> (2e cycle, U. de Montréal)
<i>Trudeau, Christian</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Yélou, Clément</i> (3e cycle, Laval)
<i>Tsafack Kemassong, Georges</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Yu, James</i> (3e cycle, Concordia)
<i>Tsimpo Nkengne, Clarence</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Zabsonré, Wendgloumde Agnès</i> (3e cycle, U. de Montréal)
<i>Tsoukerman, Olga</i> (2e cycle, Concordia)	<i>Zemmouri, Hind</i> (2e cycle, U. de Montréal)
<i>Tuon, Peno</i> (2e cycle, U. de Montréal)	<i>Zhang, Bo</i> (3e cycle, McGill)
<i>Vainberg, Gregory</i> (3e cycle, McGill)	<i>Zhang, Jin</i> (2e et 3e cycle, McGill)
<i>Valéry, Pascale</i> (3e cycle, U. de Montréal)	<i>Zhang, Jun</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Van Nguen, Hai</i> (2e cycle, Concordia)	<i>Zhang, Lingling</i> (3e cycle, McGill)
<i>Vecino, Carlos</i> (3e cycle, HEC Montréal)	<i>Zheng, Quan</i> (2e cycle, Concordia)
<i>Wailoo, Todd</i> (2e cycle, Concordia)	<i>Zhu, Dongming</i> (3e cycle, McGill)
	<i>Zhu, Zhenye</i> (2e cycle, Concordia)
	<i>Zu, Lei</i> (2e cycle, Concordia)

Personnel administratif et de soutien

Adjointe administrative :	Marie-Christine Thirion
Technicienne en administration :	Chantal Brunet
Agentes de secrétariat :	Sharon Brewer Francine Martel
Technicien en informatique :	Abdoulaye Diaw
Liaison McGill University :	Jackie Gregory

III. Recherche au CIREQ

Les activités de recherche du CIREQ sont regroupées autour de deux axes fortement interreliés: l'axe *Méthodes fondamentales* et l'axe *Économie appliquée et politiques économiques*.

1. Axe *Méthodes fondamentales* (responsable : Éric Renault)

L'axe *Méthodes fondamentales* comprend deux groupes de recherche : le groupe *Économétrie*, qui travaille sur le développement de nouvelles méthodes économétriques pour l'analyse des séries chronologiques, des marchés financiers et des marchés du travail; et le groupe *Théorie de la décision*, fondamental pour l'analyse économique, qui développe les fondements théoriques du comportement des agents.

i) Groupe *Économétrie* (responsable : Victoria Zinde-Walsh)

Davidson, Russell (McGill, Economics)
Dufour, Jean-Marie (Montréal, sc. économiques)
Galbraith, John (McGill, Economics)
Gonçalves, Sílvia (Montréal, sc. économiques)
Gospodinov, Nikolay (Concordia, Economics)
Khalaf, Lynda (Laval, économique)
Meddahi, Nour (Montréal, sc. économiques)
Perron, Benoit (Montréal, sc. économiques)
Renault, Éric (Montréal, sc. économiques)
Zinde-Walsh, Victoria (McGill, Economics)

Le groupe *Économétrie* travaille sur le développement de nouvelles méthodes économétriques pour l'analyse des séries chronologiques, des marchés financiers et des marchés du travail. Les techniques d'analyse des séries chronologiques constituent aujourd'hui des instruments essentiels à l'analyse économique. L'objectif de ce groupe de recherche est de développer des méthodes économétriques plus fiables afin d'évaluer les théories économiques, de faire des prévisions (principalement dans les domaines de la finance, de la macroéconomie et de l'économie du travail) et de développer les outils statistiques appropriés pour la prise de décision en finance.

Les chercheurs de ce groupe s'intéressent particulièrement aux thèmes suivants : (1) le développement de méthodes statistiques pour l'analyse des séries temporelles de nature économique et financière dans les modèles linéaires et non linéaires (tous les membres du groupe); (2) l'analyse du changement structurel dans les modèles économétriques (Dufour et Renault); (3) le développement de techniques d'inférence exacte par

opposition aux méthodes asymptotiques en économétrie : tests de Monte Carlo et bootstrap (Dufour et Khalaf); (4) le développement de méthodes d'inférence simulée en économétrie (Dufour, Gonçalves, Gospodinov, Khalaf et Renault); (5) la formulation et l'évaluation de prévisions (Gospodinov et Galbraith). Parmi les sujets plus spécifiques qui occuperont cet axe au cours des prochaines années, on notera : (6) l'économétrie de la finance : modèles en temps continu, modèles GARCH et à volatilité stochastique (Dufour, Galbraith, Meddahi, Perron, Renault et Zinde-Walsh); (7) les problèmes d'inférence dans les modèles comportant des problèmes d'identification, ainsi que l'analyse des séries non stationnaires : racines unitaires, modèles avec changement structurel, etc. (Dufour, Galbraith, Perron et Zinde-Walsh); (8) l'analyse de la causalité à court et à long termes dans les modèles linéaires et non linéaires (Dufour, Meddahi et Renault); (9) le développement de méthodes non paramétriques pour analyser les séries temporelles (Dufour, Perron et Renault).

ii) Groupe *Théorie de la décision* (responsable : Walter Bossert)

Bossert, Walter (Montréal, sc. économiques)
 Diamantoudi, Effrosyni (Concordia, Economics)
 Ehlers, Lars (Montréal, sc. économiques)
 Greenberg, Joseph (McGill, Economics)
 Majumdar, Dipjyoti (Concordia, Economics)
 McCausland, William (Montréal, sc. économiques)
 Poitevin, Michel (Montréal, sc. économiques)
 Sprumont, Yves (Montréal, sc. économiques)
 Xue, Licun (McGill, Economics)

Le groupe *Théorie de la décision*, fondamental pour l'analyse économique, développe les fondements théoriques du comportement des agents. Il se concentre sur l'analyse de la prise de décision individuelle et collective, ainsi que sur le rôle de l'État dans la société (e.g., règles de partage social, théorie économique du vote). Ce groupe traite des questions d'une extrême importance pour comprendre non seulement le comportement économique individuel, mais aussi les choix collectifs eu égard à des enjeux comme l'équité et la redistribution.

Dans la théorie de la prise de décision individuelle, différentes notions de choix rationnel sont développées et caractérisées (Bossert, Sprumont et McCausland). Les résultats de cette recherche généreront de nouveaux critères permettant de tester les modèles économiques du choix individuel. De plus, plusieurs membres du groupe travaillent sur les fondements et la mesurabilité de l'utilité individuelle, avec et sans incertitude (Bossert et Sprumont). Une problématique majeure étudiée par

le groupe est le design de mécanismes équitables intégrant les contraintes d'incitation lorsque l'information concernant certaines caractéristiques des agents n'est pas connue du planificateur social (Ehlers, Poitevin, Sprumont). De plus, de manière analogue au choix individuel, de nouveaux concepts de choix rationnel dans un contexte multi-agents sont développés afin de constituer des fondements pour les tests des théories de choix collectif (Bossert, Sprumont). L'impact des décisions publiques sur la taille et la composition de la population d'une société est étudié (Bossert). Greenberg et Majumdar se spécialisent dans la théorie des choix sociaux, Diamantoudi, Greenberg et Majumdar dans la théorie des jeux. Poitevin étudie les problèmes d'information, tels que la sélection adverse et l'aléa moral, et les contraintes de responsabilité limitée. Ces questions peuvent faire en sorte que certains risques ne sont pas pleinement diversifiés ou diversifiables et créer ainsi une instabilité sur les marchés financiers.

2. Axe *Économie appliquée et politiques économiques* (responsable : Emanuela Cardia)

Une des forces du Centre est de réunir l'analyse économique et les méthodes économétriques en vue d'apporter des contributions dans le domaine des sciences économiques appliquées. Dans cet axe, les chercheurs appliquent la théorie économique et les méthodes économétriques à l'analyse de questions économiques spécifiques pour tester des théories économiques et pour faire des prévisions économiques. Leurs travaux touchent des aspects importants qui vont de l'analyse des effets des politiques monétaires et fiscales et des sources de variabilité sur les marchés financiers aux problèmes touchant l'économie du travail. Un autre groupe applique les notions fondamentales de la théorie économique pour examiner les problèmes environnementaux.

i) Groupe *Macroéconomie et marchés financiers* (responsable : Peter Christoffersen)

Bouakez, Hafedh (HEC Montréal, économie appliquée)
 Boyer, Marcel (Montréal, sc. économiques)
 Campbell, Bryan (Concordia, Economics)
 Cardia, Emanuela (Montréal, sc. économiques)

Castro, Rui (Montréal, sc. économiques)
Christoffersen, Peter (McGill, Finance)
Garcia, René (Montréal, sc. économiques)
Jacobs, Kris (McGill, Finance)
Jacquier, Éric (HEC Montréal, finance)
Mukoyama, Toshihiko (Concordia, Economics)
Ruge-Murcia, Francisco (Montréal, sc. économiques)
Sigouin, Christian (Concordia, Economics)
Turdaliev, Nurlan (McGill, Economics)
van Norden, Simon (HEC Montréal, finance)

Ce groupe consacre une partie importante de ses efforts à comprendre comment les politiques économiques affectent l'économie, à évaluer la pertinence empirique des théories économiques pour l'analyse macroéconomique et l'analyse des marchés financiers, et à étudier les déterminants de la volatilité des prix des actifs financiers tels que les actions, les obligations, les options, les monnaies, les devises et les produits dérivés. Dans ce groupe, la recherche se caractérise par une riche interaction entre la théorie économique et l'analyse économique.

Christoffersen, Jacobs, Jacquier et Garcia travaillent sur le développement et le test de modèles appropriés d'évaluation des actifs, afin d'en étudier les mouvements. Plusieurs questions fondamentales sous-tendent les efforts de ce groupe : quels sont les déterminants des mouvements des prix des actifs? pourquoi certains actifs donnent-ils des rendements constamment plus élevés que d'autres? pourquoi certains prix sont-ils très volatiles? Garcia, Christoffersen, Jacobs et Ruge-Murcia ont obtenu une subvention d'équipe du FCAR afin d'étudier la structure des taux d'intérêt, les valeurs d'options

ainsi que le rôle des banquiers centraux et des cibles d'inflation sur la stabilité du système financier.

Bouakez, Cardia, Garcia, Ruge-Murcia, Sigouin, Turdaliev et van Norden examinent les questions liées à la politique monétaire afin de comprendre la relation entre les actions et les préférences de la Banque centrale, et la réaction de l'économie. Ce groupe a des liens étroits avec celui travaillant sur les marchés financiers, puisque les facteurs affectant la stabilité des marchés financiers dépendent des décisions de politique monétaire (taux d'intérêt, inflation, aspects de crédibilité, etc.). Cardia et Ruge-Murcia ont un projet conjoint qui examine le rôle de la persistance des habitudes dans l'analyse des effets des politiques monétaires. Cardia, Castro et Ruge-Murcia travaillent aussi sur des sujets liés aux effets des impôts, des politiques budgétaires et des dépenses gouvernementales sur l'économie. Castro s'intéresse aux effets de l'hétérogénéité des agents économiques sur l'économie et à la relation entre l'inégalité, la macroéconomie et les politiques. Cardia, Castro et Mukoyama étudient les questions liées au capital humain, à l'emploi et au cycle économique.

ii) Groupe *Microéconomie appliquée et économie expérimentale* (responsable : Ulf Böckenholt)

Armantier, Olivier (Montréal, sc. économiques)
Blais, André (Montréal, sc. politique)
Böckenholt, Ulf (McGill, Management)
Engle-Warnick, Jim (McGill, Economics)
Hansen, Jorgen (Concordia, Economics)
Huberman, Michael (Montréal, histoire)
Hunt, Jennifer (McGill, Economics)
Imai, Susumu (Concordia, Economics)
Nadeau, Richard (Montréal, sc. politique)

Ce groupe fait de l'économie appliquée en utilisant des données microéconomiques existantes ou générées par des expériences de laboratoire. Lors

des trois dernières années, le Centre a commencé à étendre ses intérêts au laboratoire d'économie expérimentale. C'est une méthode d'investigation

relativement récente qui étudie les principes de comportements des individus ou des marchés en relation avec les politiques, le vote et la mise en œuvre des nouvelles formes de marchés. Au lieu d'utiliser les données existantes, l'économie expérimentale introduit une méthode nouvelle et innovatrice pour générer des données en laissant des individus réels prendre des décisions sur les marchés, dont leurs revenus dépendent. Outre Blais et Nadeau qui travaillent sur les questions liées au système électoral et au choix du vote, le Centre compte trois chercheurs dont les intérêts de recherche impliquent l'utilisation d'expériences en laboratoire : Armantier, Böckenholt et James Engle-

Warnick. Armantier s'est récemment intéressé à l'estimation des modèles à information incomplète et avec applications aux enchères et à l'industrie aérienne. Les recherches de Böckenholt portent sur les aspects quantitatifs du marketing et sur les modèles psychologiques du comportement des consommateurs. Engle-Warnick utilise l'économie expérimentale en laboratoire pour comprendre les stratégies du comportement des individus. Cette nouvelle direction de recherche appliquée apporte, nous le pensons, un lien intéressant entre les axes théoriques et appliqués par lequel les théories comportementales (théorie de la décision) peuvent être testées avec le comportement réel de l'individu.

iii) Groupe *Économie de l'environnement et des ressources naturelles* (responsable : Pierre Lasserre)

Benchekroun, Hassan (McGill, Economics)
 Cairns, Robert (McGill, Economics)
 Gaudet, Gérard (Montréal, sc. économiques)
 Lasserre, Pierre (UQAM, sc. économiques)
 Long, Ngo Van (McGill, Economics)

Ce groupe s'intéresse aux questions reliées à l'économie de l'environnement et des ressources naturelles. Les principaux thèmes faisant partie du programme de recherche du groupe sont : 1) les conséquences des droits de propriété mal définis sur la gestion et l'exploitation des ressources naturelles et environnementales (Cairns, Gaudet, Lasserre et Long); 2) l'ordre optimal d'exploitation de divers types de ressources naturelles ou environnementales, en particulier l'effet de l'incertitude dans l'approvisionnement, ainsi que la recherche et développement sur cet ordre d'exploitation (Gaudet et Long); 3) l'impact de la cartellisation des marchés d'une ressource naturelle (le pétrole, par exemple) sur le rythme d'épuisement de cette ressource (Gaudet, Lasserre et Long); 4) l'impact de la localisation des stocks de ressources sur la

structure des marchés (Gaudet et Long); 5) les irréversibilités des investissements environnementaux et leurs conséquences sur les politiques de gestion de l'environnement (Gaudet, Lasserre et Long); l'impact de l'épuisement des ressources et de l'environnement pour la comptabilité nationale et les questions de développement durable (Cairns et Long). Ces thèmes font appel, entre autres, à des notions d'externalités, de droits de propriété et d'institutions de gestion de ces droits, d'organisation des marchés et de design de mécanisme, de théorie des décisions privées et publiques, de théorie de l'investissement, de gestion de portefeuilles et d'options réelles, ainsi qu'aux méthodes économétriques. Des liens étroits existent avec les travaux du groupe *Théorie de la décision* et ceux du groupe *Macroéconomie et marchés financiers*.

I V . R e s s o u r c e s f i n a n c i è r e s

Ressources financières en 2003-2004 et 2004-2005

	2003-2004*	2004-2005
INFRASTRUCTURE		
Université de Montréal	165 000 \$	135 000 \$
Université McGill	35 000 \$	40 000 \$
Université Concordia	31 600 \$	31 600 \$
Fonds québécois de recherche sur la société et la culture (FQRSC)	335 500 \$	218 075 \$
<u>Total des subventions d'infrastructure</u>	<u>567 100 \$</u>	<u>424 675 \$</u>
SUBVENTIONS DE RECHERCHE		
Chaires de recherche	1 005 835 \$	1 029 235 \$
CRSH	679 872 \$	957 895 \$
CRSNG	179 940 \$	170 500 \$
FCI	316 464 \$	- \$
FQRNT	26 307 \$	17 000 \$
FQRSC	524 560 \$	510 766 \$
Institut de finance mathématique de Montréal	141 966 \$	85 325 \$
<u>Total des subventions de recherche</u>	<u>2 874 944 \$</u>	<u>2 770 721 \$</u>
DIVERS (bourses, contrats et subventions)	<u>250 666 \$</u>	<u>238 000 \$</u>
TOTAL	3 692 710 \$	3 433 396 \$

* Certaines données 2003-2004 ont été révisées par rapport à celles présentées dans le précédent rapport d'activités.

Subventions de recherche

Dans le cas de subventions d'équipe, le premier chercheur mentionné est le responsable du projet (sauf indication contraire) et les montants indiqués sont ceux uniquement obtenus par les chercheurs du CIREQ

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Chaires de recherche			
Chaire de recherche du Canada en études électorales	A. Blais	200 000 \$	200 000 \$
Chaire de recherche du Canada en E-Commerce	U. Böckenholt	200 000 \$	200 000 \$
Chaire Bell Canada en économie industrielle	M. Boyer	61 667 \$	61 667 \$

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Chaire de recherches du Canada en économie	R. Davidson	200 000 \$	200 000 \$
Chaire de recherche du Canada en économétrie	J.-M. Dufour	200 000 \$	200 000 \$
Chaire Hydro-Québec en gestion intégrée des risques et en finance mathématique	R. Garcia N. Meddahi	75 000 \$	75 000 \$
Chaire de recherche du Canada – Environmental and Financial Econometric Analysis	L. Khalaf	-	60 000 \$
Chaire James McGill en économie	N.V. Long	15 000 \$	15 000 \$
Chaire de recherche du Canada en économétrie financière (volet recherche)	E. Renault	54 168 \$	17 568 \$
Conseil de recherches en sciences humaines du Canada (CRSH)			
Education and Training Over the Lifecycle	C. Belzil J. Hansen	13 590 \$	2 902 \$
Horizontal Mergers and Dynamic Oligopolies	H. Benchenkroun	23 000 \$	22 203 \$
Making Sense of the Vote : The 2000 Canadian Election Project	A. Blais, R. Nadeau et al.	81 500 \$	76 500 \$
Les interviewers et la qualité de la recherche sociale par sondage	A. Blais (cochercheur) et al.	15 900 \$	-
Randomized Response Methods to Protect Online and Offline Privacy : Modelling and Experimental Approaches	U. Böckenholt	-	24 000 \$
Equity and Rationality in Intergenerational Resource-Allocation Problems	W. Bossert Y. Sprumont	-	58 300 \$
Issues in Resource Valuation	R. Cairns	15 500 \$	15 500 \$
Housing, the Credit Channel and the Business Cycle	E. Cardia	23 447 \$	19 140 \$
Aggregate Implications of Imperfect Investor Protection	R. Castro	19 906 \$	17 513 \$
Challenges for Financial Risk Management in the New Economy	P. Christoffersen	35 000 \$	35 000 \$
The Term Structure of Market Timing, Portfolio Risk and Option Prices	P. Christoffersen	20 300 \$	19 300 \$

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Application and Theory of the Bootstrap in Econometrics	R. Davidson	-	33 000 \$
The Stability of International Environmental Agreements	E. Diamantoudi	-	19 000 \$
Finite-Sample Inference, Time Series Analysis, and Heavy-Tailed Distributions in Econometrics and Finance	J.-M. Dufour	44 501 \$	40 673 \$
Respecting Priorities when Assigning Students in School Choice and University Choice	L. Ehlers	23 847 \$	23 847 \$
Identifying the Strategies People Learn : A Decision-Making Experimental Study	J. Engle-Warnick	-	52 676 \$
Robust Estimation Methods for Conditional Heteroscedasticity Models	J. Galbraith V. Zinde-Walsh	22 630 \$	-
New Directions for Dimension Reduction	J. Galbraith V. Zinde-Walsh	-	31 300 \$
Asset Pricing, Risk Management and Preferences	R. Garcia	16 100 \$	-
Asset Allocation and Dynamics of Returns	R. Garcia	-	29 400 \$
Issues in Efficient Natural Resource Exploitation	G. Gaudet N.V. Long	21 750 \$	-
Issues in Natural Resource Use with Common Property and Spillovers	G. Gaudet N.V. Long	-	50 400 \$
Asymptotic and Bootstrap Inference for Autoregressive Processes with Conditional Heteroskedasticity	S. Gonçalves	16 078 \$	14 929 \$
Nonparametric Likelihood Methods for Inference in Moment Condition Models with Martingale Structure	N. Gospodinov	7 000 \$	6 250 \$
Tobacco Use in Canada in the Nineties	N. Gospodinov (cochercheur) et al.	3 075 \$	-
State Dependence in Canadian Welfare Participation	J. Hansen	8 500 \$	5 500 \$
Globalization and the Labour Compact, 1870-1933	M. Huberman	-	14 737 \$
Globalization, Technological Revolutions and Education	M. Huberman (cochercheur) et al.	25 000 \$	30 000 \$

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Using International Data to Study the Economic Determinants of Crime	J. Hunt	18 470 \$	15 599 \$
Models of Asset and Derivative Pricing for Portfolio Management and Risk Management	K. Jacobs	35 000 \$	35 000 \$
Simulation Based Exact Testing in Finance : Gaussian and Non-Gaussian Contexts	L. Khalaf J.-M. Dufour et al.	18 280 \$	14 020 \$
Real Options, Real Portfolios, Merges, and Strategy	P. Lasserre	-	26 500 \$
Modeling of Volatility via Realized Volatility with Leverage Effects and with Jumps	N. Meddahi	24 164 \$	18 422 \$
Displacement Risk and the Cost of Business Cycles	T. Mukoyama	-	16 600 \$
Long Memory in Volatility : Consequences and Inference Tools	B. Perron	-	23 300 \$
Private Information, Incentives and Decentralization	M. Poitevin	18 200 \$	-
Econometric Models of Option Markets	E. Renault	19 030 \$	19 030 \$
Methods to Estimate Dynamic Stochastic General Equilibrium Models	F. Ruge-Murcia	-	30 900 \$
Optimal Unemployment Insurance and Private Risk-Sharing in an Economy Without Commitment	C. Sigouin	14 500 \$	14 500 \$
Individual and Collective Rationality	Y. Sprumont W. Bossert K. Suzumura	23 750 \$	-
Central Bank Announcements in a Learning Environment	N. Turdaliev	21 054 \$	21 054 \$
Measurement of Productivity Growth Trends	S. van Norden	50 800 \$	50 800 \$
Negotiation, Renegotiation and Reputation in Repeated Interactions	L. Xue	-	30 100 \$
Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie du Canada (CRSNG)			
Problèmes d'analyse des séries chronologiques et tests d'hypothèses non linéaires	J.-M. Dufour	34 000 \$	34 000 \$
Utilisation des fonctions propres pour modéliser, estimer et valoriser les produits financiers	N. Meddahi	11 500 \$	11 500 \$

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Réseaux de centres d'excellence			
Dans le cadre du réseau MITACS, Les mathématiques des technologies de l'information et des systèmes complexes :			
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mathematical and Statistical Methods for Financial Modelling and Risk Management 	J.-M. Dufour R. Garcia L. Khalaf N. Meddahi B. Perron E. Renault et al.	134 440 \$	125 000 \$
Fondation canadienne pour l'innovation (FCI)			
Équipement informatique	J.-M. Dufour	262 658 \$	-
Équipement informatique	E. Renault	53 806 \$	-
Fonds québécois de la recherche sur la nature et les technologies (FQRNT)			
<ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Projet de recherche en équipe</i> 			
Modélisation de séries chronologiques et application en finance et en macroéconomie	J.-M. Dufour S. Gonçalves (cochercheurs) et al.	26 307 \$	17 000 \$
Fonds québécois de recherche sur la société et la culture (FQRSC)			
<ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Programme soutien aux équipes de recherche</i> 			
Accords durables et alliances stratégiques : applications en environnement et recherche et développement	H. Benckroun (cochercheur) et al.	-	21 675 \$
Les élections, la communication et la participation à la vie démocratique	A. Blais et al.	-	14 395 \$
Implications des théories des décisions collectives dans les économies avec biens privés et biens publics	W. Bossert Y. Sprumont	36 400 \$	-
Initiation, transmission dynamique et incidence des cycles économiques	E. Cardia (cochercheuse) et al.	16 000 \$	-

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Modèles dynamiques financiers et monétaires avec paramètres structurels	R. Garcia P. Christoffersen K. Jacobs F.J. Ruge-Murcia	44 000 \$	-
Prévisibilité, gestion de portefeuille et évaluation des produits dérivés	R. Garcia P. Christoffersen K. Jacobs N. Meddahi	-	56 950 \$
Demande d'énergie au Québec : méthodes et analyse	L. Khalaf (cochercheuse) et al.	13 697 \$	13 697 \$
Ressources naturelles, investissement et institutions	P. Lasserre R. Cairns G. Gaudet N.V. Long	77 000 \$	-
Dynamique de l'environnement et des ressources naturelles en contexte risqué	P. Lasserre R. Cairns G. Gaudet N.V. Long	-	66 725 \$
Tests statistiques des modèles économiques : apport de nouvelles approches partiellement non paramétriques	E. Renault A. Guay B. Perron	47 000 \$	-
Méthodes d'inférence statistique pour les modèles d'évaluation d'actifs financiers : variables latentes implicites, méthodes simulées et récursives	E. Renault A. Guay E. Jacquier B. Perron	-	56 950 \$
Inférence analytique indirecte et méthodes robustes pour le développement de modèles économétriques	V. Zinde-Walsh J. Galbraith	35 000 \$	35 000 \$
<p>▪ Programme établissement de nouveaux chercheurs</p>			
Intégrations horizontales de firmes au sein d'oligopoles dynamiques	H. Benchenkroun	15 000 \$	12 750 \$
Protection légale des investisseurs et développement économique	R. Castro	15 000 \$	12 750 \$
Accords internationaux sur l'environnement : stabilité et institutions	E. Diamantoudi	-	13 000 \$
Mechanism Design and Advice in Matching Markets	L. Ehlers	15 000 \$	12 750 \$

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Étude expérimentale relative à l'influence des agents économiques sur la spécification de modèles économiques	J. Engle-Warnick	-	13 000 \$
Inférence robuste pour des modèles VAR	S. Gonçalves	15 000 \$	12 750 \$
Nonparametric Likelihood Methods for Inference in Moment Condition Models with Martingale Structure	N. Gospodinov	15 000 \$	12 750 \$
State Dependence in Canadian Welfare Participation : Differences between Natives and Immigrants	J. Hansen	15 000 \$	12 750 \$
Estimation bayésienne de modèles structurels dynamiques	S. Imai	-	8 060 \$
La réversibilité ou irréversibilité de la volatilité des rendements des actifs	W. McCausland	15 000 \$	12 750 \$
Utilisation de la volatilité réalisée pour le filtrage de la volatilité et pour l'inférence statistique des modèles en temps continu et à volatilité stochastique	N. Meddahi	23 000 \$	12 750 \$
Reconsidération des cycles économiques avec des coûts hétérogènes et marchés incomplets	T. Mukoyama	15 000 \$	12 750 \$
Problèmes d'identification dans les modèles financiers	B. Perron	15 000 \$	-
Partage de risque et relations d'emploi dans un cadre de cycle de vie	C. Sigouin	14 500 \$	11 560 \$
Banques centrales et mécanismes de transmission de l'information de vie	N. Turdaliev	15 000 \$	12 750 \$
Négociation et renégociation dans les interactions répétées : théorie et applications	L. Xue	-	13 000 \$
▪ Programme d'appui à la recherche innovante			
Inférence sur base de simulations en finance de marché	J.-M. Dufour L. Khalaf et al.	25 680 \$	23 002 \$
Modèles pour la valorisation des actifs financiers	K. Jacobs	42 283 \$	36 252 \$
Institut de finance mathématique de Montréal (IFM2)			
Statistical Analysis for Stable Distributions in Finance	J.-M. Dufour	20 000 \$	20 000 \$

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Gestion de risque en présence d'erreurs non Gaussienne	J.-M. Dufour L. Khalaf (cochercheurs) et al.	-	12 800 \$
Forecasting Implied Volatility and Option Prices	S. Gonçalves	10 000 \$	-
Estimating and Comparing Models for Equity and Fixed Income Derivatives	K. Jacobs	24 633 \$	18 525 \$
Gestion financière de la dette publique	L. Khalaf (cochercheuse) et al.	33 333 \$	-
Tarification des infrastructures	P. Lasserre M. Boyer	34 000 \$	34 000 \$
Modélisation des séries financières : une approche par fonctions propres	N. Meddahi	20 000 \$	-
Divers contrats, bourses et subventions (l'organisme dont proviennent les fonds est indiqué entre parenthèses)			
Fonds spéciaux de recherche 2004-2005 (HEC Montréal)	H. Bouakez	-	10 000 \$
Real Options at Bell Canada (Bell Canada)	M. Boyer	25 000 \$	-
Options réelles chez Hydro-Québec Pétrole et Gaz (Hydro-Québec)	M. Boyer	25 000 \$	-
Meeting the Skills Gap (C.D. Howe)	M. Boyer	20 000 \$	-
An Empirical and Theoretical Investigation on the Cyclical Properties of Aggregate Employment, Hours of Work and Wages of Skilled and Unskilled Workers (W.E. Upjohn Institute for Employment Research)	R. Castro	-	3 000 \$
Concordia Start-up Fund (Concordia University)	E. Diamantoudi	7 500 \$	7 500 \$
Inflation et marchés financiers : une analyse des liens causaux (Banque du Canada)	J.-M Dufour et al.	-	7 500 \$
Subventions de voyages (Université de Montréal)	L. Ehlers W. McCausland	3 166 \$	-
Bourse de recherche de la Banque du Canada (Banque du Canada)	R. Garcia	105 000 \$	105 000 \$

	Chercheurs	2003-2004	2004-2005
Développer des instruments ou méthodes mieux adaptés pour mesurer et gérer certains risques auxquels doit faire face Hydro-Québec (Hydro-Québec)	R. Garcia	25 000 \$	25 000 \$
Simulation Based and Finite Sample Inference in Finance (Université Laval - BDR)	L. Khalaf	-	5 000 \$
Implementing and Testing Decision-Support Tools to Evaluate Forest Management Scenarios for SFM : A Multiple Scale and Perspective Approach (Sustainable Forest Management Network)	P. Lasserre (cochercheur) et al.	-	25 000 \$
Assistance à la rédaction de la <i>Revue canadienne d'économie/Canadian Journal of Economics</i> (Association canadienne d'économie/Canadian Economics Association)	M. Poitevin	40 000 \$	50 000 \$

V. Activités scientifiques

Colloques thématiques

(par ordre chronologique)

Les options réelles / Real Options, Theory Meets Practice - 8th Annual International

16-19 juin 2004, Montréal

Organisateurs : Marcel Boyer (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal), Bryan Campbell (CIREQ, CIRANO, Concordia U.), Pierre Lasserre (CIREQ, CIRANO, UQAM), Michael Brennan (U. of California, Los Angeles), Robert McDonald (Northwestern U.).

Pour les praticiens (et les universitaires)

La première partie de la conférence, les 16 et 17 juin, était centrée sur les applications pratiques, ateliers appliqués et études de cas. Carliss Baldwin (Harvard U.) a animé le déjeuner-causerie. Les présentations pratiques et ateliers appliqués étaient donnés par Gordon Sick (U. of Calgary) et Blake Johnson (Stanford U.).

Pour les universitaires (et praticiens)

Cette partie de la conférence (du 17 au 19 juin) visait à réunir les universitaires et les praticiens intéressés par les options réelles et investissements incertains pour discuter ensemble des développements et applications les plus récents. Stewart Myers (Sloan School of Management, MIT) était le conférencier invité et Michael Brennan (Andersen School of Business, UCLA) animait le déjeuner-causerie.

Opérateurs en microéconométrie, séries temporelles et finance / Operator Methods in Microeconometrics, Time Series and Finance

5-6 novembre 2004, Montréal

Organisateur : Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal).

Conférenciers : Marine Carrasco (U. of Rochester); Xiaohong Chen (New York U.); Qiang Dai (U. of North Carolina at Chapel Hill); Russell Davidson (CIREQ, McGill U.); Jean-Pierre Florens (U. de Toulouse, IDEI, GREMAQ); Christian Gouriéroux (U. of Toronto, CREST); Joel Horowitz (CIREQ, Northwestern U.); Robert Kimmel (Princeton U.); Vadim Linetsky (Northwestern U.); Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal); Per Mykland (U. of Chicago); Alexei Onatski (Columbia U.); Éric Renault (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal, U. of North Carolina); Frits Ruymgaart (Texas Tech U.); Susanne Schennach (U. of Chicago).

La modélisation et l'inférence statistique par l'approche par opérateurs ont pris récemment beaucoup d'importance en microéconométrie et en

finance. En effet, l'extension au cas non paramétrique du problème classique de l'estimation des modèles à variables endogènes en présence d'instruments est un problème connu sous le nom de « problème inverse ». La résolution de ce problème se fait par la théorie des opérateurs.

Par ailleurs, la théorie des opérateurs permet, dans un cadre de série temporelle markovienne, de donner de manière explicite des formules d'espérances conditionnelles. Cette propriété a été utilisée récemment pour calculer de manière explicite des prix de produits dérivés puisqu'ils sont des espérances conditionnelles de certaines fonctions.

Enfin, une approche très utilisée en finance pour modéliser les taux d'intérêt est la modélisation par la fonction de Laplace de la variable d'état. Cette approche, qui permet des calculs simples des prix des produits dérivés, est aussi une approche par opérateurs.

Cette conférence, à laquelle ont participé une cinquantaine de personnes, a réuni 14 des meilleurs spécialistes mondiaux des techniques décrites précédemment. Elle a permis de donner une idée précise de ce qui a été fait jusqu'à maintenant dans le domaine et de ce qui reste à faire.

Prévisions en macroéconomie et finance / Forecasting in Macroeconomics and Finance

8-9 avril 2005, Montréal

Organisateurs : Bryan Campbell (CIREQ, CIRANO, Concordia U.), Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal).

Conférenciers : John Campbell (Harvard U., NBER); Valentina Corradi (Queen Mary, U. of London); Francis X. Diebold (U. of Pennsylvania, NBER); Graham Elliott (U. of California, San Diego); Raffaella Giacomini (U. of California, Los Angeles); Peter R. Hansen (Stanford U.); Lutz Kilian (U. of Michigan); Dimitrios Malliaropoulos (U. of Piraeus); Vadim Marmer (Yale U.); Michael W. McCracken (U. of Missouri-Columbia); Barbara Rossi (Duke U.); Christoph Schleicher (Bank of England); James Stock (Harvard U., NBER); Eric Swanson (Federal Reserve Board); Allan Timmermann (U. of California, San Diego); Yi Wang (New York U.); Kenneth D. West (U. of Wisconsin, NBER).

Le principal objectif de la conférence était de présenter l'état de la recherche dans le domaine de la prévision des variables macroéconomiques et financières. Plusieurs thèmes ont été discutés : en particulier, l'impact des changements de régimes et des ruptures sur la prévision, les différentes formes de non-linéarité qui interviennent dans la prévision, les méthodes de comparaisons des prévisions hors échantillon, la manière de combiner de façon optimale différentes prévisions et enfin la manière d'utiliser les données financières pour mieux prévoir les variables macroéconomiques.

Simulation Based and Finite Sample Inference in Finance II

29-30 avril 2005, Québec

Organisateurs : Jean-Marie Dufour (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal), Lynda Khalaf (CIREQ, U. Laval), Marie-Claude Beaulieu (U. Laval, CIRPEE), Craig MacKinley (U. of Pennsylvania).

Conférenciers : Marie-Claude Beaulieu (U. Laval, CIRPEE); Peter Christoffersen (CIREQ, CIRANO, McGill U.); Silvia Gonçalves (CIREQ, U. de Montréal); Peter Reinhard Hansen (Stanford U.); Ravi Jagannathan (Northwestern U.); Joanna Jasiak (York U.); Raymond Kan (U. of Toronto); Lutz Kilian (U. of Michigan); Frank Kleibergen (Brown U.); Thorsten Lehnert (Maastricht U.); Marcelo J. Moreira (Harvard U.); Jay Shanken (Emory U.); Giovanni Urga (Cass Business School); Motohiro Yogo (U. of Pennsylvania).

Cette conférence a présenté 14 papiers de grande qualité sur les développements méthodologiques et sur des travaux empiriques en finance, incluant les méthodes « bootstrap » et « Monte Carlo », les méthodes « Bayésiennes » et les méthodes d'inférences valides en échantillons finis. Les présentations étaient regroupées autour de quatre thèmes : 1) régression non standard et instruments faibles; 2) méthodes d'inférences sur base de simulations I; 3) options et volatilité 4) méthodes d'inférences sur base de simulations II. La conférence, qui a réuni une soixantaine de participants provenant de diverses universités canadiennes, américaines et européennes, a connu un très grand succès.

Modèles multisectoriels monétaires / Monetary Multi-Sector Models

7 mai 2005, Université de Montréal

Organisateurs : Francisco Ruge-Murcia (CIREQ, U. de Montréal), Alex Wolman (Federal Reserve Bank of Richmond).

Conférenciers : Christopher Erceg (Board of Governors), Martin Eichenbaum (Northwestern U., NBER), Fabio Ghironi (Boston College), Kevin Huang (Federal Reserve Bank of Philadelphia), Francisco Ruge-Murcia (CIREQ,

U. de Montréal), Martin Uribe (Duke U.), Alex Wolman (Federal Reserve Bank of Richmond).

L'objectif principal de la conférence était de favoriser l'interaction entre les chercheurs dont les travaux portent sur les modèles monétaires multisectoriels. Ces modèles ont récemment attiré l'attention des économistes du fait qu'ils donnent une description plus réaliste de l'économie et permettent l'analyse d'importantes questions qui ne pouvaient être traitées en utilisant les modèles standard unisectoriels. Plusieurs thèmes ont été abordés lors de la conférence, notamment 1) la conception de politique monétaire optimale dans une économie où les secteurs diffèrent de part leur rigidité de prix; 2) la formation d'habitude au bon niveau; 3) le rôle de l'immobilité du travail et de la spécificité du capital; 4) la transmission de la politique monétaire dans les économies avec des secteurs de production hétérogènes.

Économétrie de la finance / Financial Econometrics

20-21 mai 2005, Montréal

Organisateur : Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal).

Conférenciers : Gurdip Bakshi (U. of Maryland); Federico Bandi (U. of Chicago); Gregory H. Bauer (Banque du Canada); Alan C. Bester (U. of Chicago); Foussemi Damien Chabi-Yo (Banque du Canada); Mikhail Chernov (Columbia U.); Peter Christoffersen (CIREQ, CIRANO, McGill U.); Richard A. Davis (Colorado State U.); Antonio Diez de los Rios (CIREQ, CIRANO); Robert F. Engle (New York U. et U. of California at San Diego); Clifford M. Hurvich (New York U.); Christian Julliard (Princeton U.); Martin Lettau (New York U., CEPR, NBER); Thomas H. McCurdy (U. of Toronto, CIRANO); Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal); Carmela Quintos (U. of Rochester); Pascale Valéry (HEC Montréal); Rossen Valkanov (U. of California at Los Angeles); Jessica A. Wachter (U. of Pennsylvania, NBER); Lan Zhang (Carnegie Mellon U.).

Comme chaque année, cette conférence annuelle regroupe un grand nombre de spécialistes mondiaux de l'économétrie de la finance. Nous avons eu l'immense privilège d'écouter Robert Engle (Prix Nobel 2003) qui a parlé de l'origine macroéconomique de la volatilité des actifs financiers. Plusieurs thèmes ont été abordés : les modèles affines, les modèles multivariés de volatilité, l'analyse des propriétés des différentes mesures de volatilité réalisée, le choix de portefeuille d'actifs financiers, le lien entre les préférences et les risques financiers et enfin l'inférence statistique des modèles à mémoire longue et aussi à changement de régimes.

Colloques et congrès à venir

Premier colloque CIREQ des étudiants de Ph.D.

10 juin 2005, McGill University, Montréal
Organisateurs : Markus Herrmann (U. de Montréal), Christos Ntantamis (McGill U.), Roxanne Stanoprud (Concordia U.).

Annual International Meeting of the Economic Science Association

23-26 juin 2005, McGill University, Montréal
Organisateurs : Olivier Armantier (CIREQ, U. de Montréal), Jim Engle-Warnick (CIREQ, McGill U.), Cathleen Johnson (CIRANO), Claude Montmarquette (U. de Montréal).

The Society for Economic Research on Copyright Issues (SERCI) Annual Congress

7-8 juillet 2005, Montréal
Organisateurs : Marcel Boyer (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal), Gilles McDougall (Copyright Board of Canada).

2e conférence Toulouse-Montréal : The Law, Economics and Management of Large-Scale Risks

30 septembre-1er octobre 2005, Montréal
Organisateurs : Marcel Boyer (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal), Nathalie De Marcellis (École Polytechnique de Montréal), Bernard Sinclair-Desgagné (HEC Montréal).

Colloque CIREQ sur les enchères / CIREQ Conference on Auctions

28-29 octobre 2005, Montréal
Organisateurs : Olivier Armantier (CIREQ, U. de Montréal), Harry Paarsch (U. of Iowa).

Colloque CIREQ sur les séries temporelles / CIREQ Time Series Conference

2-3 décembre 2005, Montréal
Organisateur : Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal).

Atelier sur l'allocation des ressources inter-générationnelles / Workshop on Intergenerational Resource Allocation

7-8 avril 2006, Montréal
Organisateurs : Walter Bossert, Yves Sprumont (CIREQ, U. de Montréal).

Colloque sur la volatilité réalisée / Conference on Realized Volatility

22-23 avril 2006, Montréal
Organisateur : Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal).

Colloque sur l'économétrie de la finance / Financial Econometrics Conference

5-6 mai 2006, Montréal
Organisateur : Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal).

Deuxième colloque CIREQ des étudiants de Ph.D.

12 mai 2006, Université de Montréal
Organisateurs : Roméo Raymond Tédongap Nguéfack (U. de Montréal), Christos Ntantamis (McGill U.), Vitaly Terekhov (Concordia U.).

Coalitions and Networks Conference

19-20 mai 2006, Concordia University
Organisateur : Effrosyni Diamantoudi (CIREQ, Concordia U.).

Plurality and Multi-round Elections Conference

17-18 juin 2006, Montréal
Organisateur : André Blais (CIREQ, U. de Montréal).

Conférence NSF-NBER 2006 sur les séries temporelles / 2006 NSF-NBER Time Series Conference

29-30 septembre 2006, Montréal
Organisateur : Nour Meddahi (CIREQ, CIRANO, U. de Montréal).

Rencontre annuelle du Groupe canadien d'étude en macroéconomie / Annual Meeting of the Canadian Macroeconomics Study Group

3-4 novembre 2006, Montréal
Organisateurs : Emanuela Cardia, Rui Castro, Francisco Ruge-Murcia (CIREQ, U. de Montréal), Alessandro Riboni (U. de Montréal).

Conférence spéciale

Martin Weitzman (Harvard University) A Unified Bayesian Theory of Equity Puzzles

3 décembre 2004, McGill University, Montréal.
Dans « A Unified Bayesian Theory of Equity Puzzles », Martin Weitzman cherche à résoudre trois problèmes bien connus de la théorie des rendements sur des actifs financiers, à savoir la surprime sur le rendement des actions, le faible niveau du taux de rendement sur des titres sans

risque et la volatilité excessive du rendement des actions. Contrairement à l'approche usuelle, l'auteur suppose qu'il y a une incertitude sur la variance du taux de rendement du revenu. Celle-ci est représentée en traitant ce paramètre comme une variable aléatoire comme dans l'approche bayésienne. Weitzman trouve ainsi que l'écart entre les prévisions de la théorie et les résultats observés disparaît.

Atelier de formation

Atelier Deutsche Bank AG du Canada en Économétrie financière / Deutsche Bank AG, Canada Branch Workshop in Financial Econometrics (conjoint avec le Département de sciences économiques de

l'Université de Montréal), hiver 2005 : Peter Christoffersen (CIREQ, CIRANO, McGill U.); Éric Jacquier (CIREQ, HEC Montréal); Angelo Melino (U. of Toronto); Marcel Rindisbacher (U. of Toronto).

Ateliers d'économie des ressources naturelles et de l'environnement de Montréal¹

Baksi, Soham (McGill University), *Pollution Taxation under Capital Mobility*, 21 janvier 2005.

Benckroun, Hassan (McGill University), *Common Property Productive Resources : 1) Fisheries, 2) Pollution*, 11 février 2005.

Cairns, Robert (McGill University), *Green Accounting and Sustainable Development*, 4 février 2005.

Claude, Denis (GERAD et Université de Montpellier), *Environmental Policy in Mixed Markets*, 25 février 2005.

Fischer, Carolyn (Resources for the Future, Washington, DC), *Should Corporate Average Fuel Economy (CAFE) Standards be Tightened?*, 11 mars 2005.

Hartwick, John (Queen's University), *How Much Population Growth is Compatible with Constant per Capita consumption?*, 4 mars 2005.

Herrmann, Markus (Université de Montréal), *Monopoly Pricing of an Antibiotic Subject to Resistance*, 18 mars 2005.

Heyes, Anthony G. (Royal Holloway College, University of London), *Eco-Labels*, 4 mars 2005.

Lasserre, Pierre (Université du Québec à Montréal), *Forest Management : From Faustmann to Zoning*, 7 janvier 2005.

Leach, Andrew (HEC Montréal), *The Welfare Implications of Climate Change Policy*, 11 mars 2005.

Lohoues, Hervé (Université de Montréal), *Group and Size Asymmetries in a "Fish War"*, 21 janvier 2005.

Long, Ngo Van (McGill University), *Capacity Utilization, Income Transfer, and Investment in Environmental Quality*, 11 février 2005.

Marchetti, Nicolas (CIRANO), *Auctions for Siting Noxious Facilities*, 1er avril 2005.

Nica, Melania (Concordia University), *Better Democracy, Better Environment*, 1er avril 2005.

Nimubona, Alain-Désiré (HEC Montréal), *The Pigouvian Tax Rule in the Presence of an Eco-Industry*, 18 février 2005.

Pardo, Sophie (HEC Montréal), *Fishing Activity and Environmental Preservation*, 18 février 2005.

Ray-Chaudhuri, Amrita (McGill University), *Time Consistent Side Payments in a Dynamic Game of Downstream Pollution*, 1er avril 2005.

Salant, Stephen (University of Michigan), *Willpower and Optimal Control of Visceral Urges Over Time*, 18 mars 2005.

Sengupta, Bodhi (McGill University), *Environmental Federalism*, 8 avril 2005.

Sokri, Abderrahmane (HEC Montréal), *Harvesting of Common Pool Resources*, 25 février 2005.

Trudeau, Christian (Université de Montréal), *Cost Sharing of Geographic Networks : Gas and Oil Pipelines, Electricity Distribution Networks*, 8 avril 2005.

Wigle, Randy (Wilfrid Laurier University), *Computable General Equilibrium Analysis of Environmental Issues*, 28 janvier 2005.

Withagen, Cees (Tilburg University), *A Survey of Non Renewable Natural Resource Exploitation and Market Structure*, 14 janvier 2005.

¹ Organisés par Hassan Benckroun, Robert Cairns (CIREQ et McGill University), Gérard Gaudet (CIREQ et Université de Montréal), Pierre Lasserre (CIREQ et Université du Québec à Montréal) ainsi qu'Andrew Leach (HEC Montréal).

Ateliers CIREQ

Boivin, Jean (Columbia University & NBER), *DSGE Models in a Data-Rich Environment*, 9 novembre 2004.

Chopin, Nicolas (Bristol University), *Dynamical Detection of Change Points in Long Time Series*, 14 septembre 2004.

De Resende, Carlos (CIREQ, Université de Montréal), *Endogenous Borrowing Constraints and Consumption Volatility in a Small Open Economy*, 14 décembre 2004.

Diez De Los Rios, Antonio (CEMFI, Espagne), *Testing Uncovered Interest Parity : A Continuous-Time Approach*, 26 octobre 2004.

Dolado, Juan José (Universidad Carlos III de Madrid), *A Simple Test of Long-Memory vs. Structural Breaks in the Time Domain*, 10 mai 2005.

Kim, Jinill (Federal Reserve Board, Washington), *Conditional Welfare Comparisons of Monetary Policy Rules*, 3 mai 2005.

McFadden, Daniel (University of California, Berkeley), *Welfare Economics at the Extensive Margin - Giving the Gorman Polar Consumer Some Latitude*, 6 octobre 2004.

Pestieau, Pierre (CREPP, University of Liege), *Public and Private Contributions to Environmental Policy*, 19 octobre 2004.

*Shepsle, Kenneth A. (Harvard University), *Overlapping Generations and the Political Economy of Organizations*, 28 octobre 2004.

Tsafack, Georges (CIREQ, Université de Montréal), *Dependence Structure and Extreme Comovements in International Equity and Bond Markets*, 21 février 2005.

* Conjoint avec la Chaire de recherche du Canada en études électorales et le Département de science politique de l'Université de Montréal.

Séminaires CIREQ-Concordia

(conjoints avec le Department of Economics de Concordia University)

Banerji, Sanjay (McGill University), *Attracting Attention : Cheap Managerial Talk and Costly Market Monitoring*, 22 avril 2005.

Bils, Mark (University of Rochester), *Studying Markups from the Behavior of Stockouts*, 3 décembre 2004.

Bloch, Francis (GREQAM), *Communication Networks with Endogeneous Link Strength*, 12 avril 2005.

Degan, Arianna (UQAM), *Do Citizens Vote Sincerely (if they vote at all)? Theory and Evidence from U.S. National Elections*, 26 novembre 2004.

Ding, Weili (Queen's University), *Estimating Dynamic Treatment Effects from Multi-Period Interventions : An Application to the Effects of Reduced Class Size from Project STAR*, 31 mars 2005.

Gonzalez, Francisco (University of British Columbia), *Effective Property Rights, Conflict and Growth*, novembre 2004.

Kano, Kazuko (University of British Columbia), *Modes of Competition and Asymmetric Price Rigidity in a Menu-Cost Economy*, 12 novembre 2004.

Kano, Takashi (Banque du Canada), *Learning-by-Doing or Habit Formation?*, 1er avril 2005.

Köszegi, Botond (University of California, Berkeley), *The Impact of Consumer Loss Aversion on Pricing*, 14 décembre 2004.

Krishna, Kala (Pennsylvania State University), *Conditional Policies in General Equilibrium*, 11 avril 2005.

Li, Hao (University of Toronto), *First in Village or Second in Rome*, 15 octobre 2004.

Manzini, Paola (University of London), *A Vague Theory of Choice Over Time*, 25 avril 2005.

Perez-Castrillo, David (Universitat Autònoma de Barcelona), *Choosing a Common Project : Experimental Evidence on the Multibidding Mechanism*, 31 mai 2005.

Quadrini, Vincenzo (New York University), *Financial Markets and Wages*, 19 novembre 2004.

Robotti, Cesare (Federal Reserve Bank of Atlanta), *Mimicking Portfolios, Economic Risk Premia, and Tests of Multi-Beta Models*, 4 avril 2005.

Sakai, Toyotaka (University of Rochester), *A Normative Theory for the NIMBY Problem*, 11 mars 2005.

Sen, Debapriya (SUNY Stony Brook), *Sharecropping, Interlinkage and Price Variation*, 18 mars 2005.

Shimotsu, Katsumi (Queen's University), *Covariance-Based Orthogonality Tests for Regressors with Unknown Persistence*, 1er octobre 2004.

Telme, Chris (Carnegie Mellon University), *Price Dispersion: The Role of Borders, Distance and Location*, 4 mars 2005.

Urban, Dieter (University of Mainz), *Foreign Takeovers and Wages: Theory and Evidence from Hungary*, 2 mai 2005.

Séminaires CIREQ-McGill

(conjoints avec le Department of Economics de McGill University)

Andreoni, Jim (University of Wisconsin), *Trust, Reciprocity, and Contract Enforcement: Experiments on Satisfaction Guaranteed*, 29 avril 2005.

Baicker, Katherine (Dartmouth College), *Fiscal Shenanigans, Targeted Federal Health Care Funds, and Patient Mortality*, 4 mars 2005.

Botticini, Maristella (Boston University), *From Farmers to Merchants: A Human Capital Interpretation of Jewish Economic History*, 9 mars 2005.

Chandra, Amitabh (Dartmouth College), *Testing a Roy Model with Productivity Spillovers: Evidence from the Treatment of Heart Attacks*, 1er avril 2005.

Charles, Kerwin (University of Michigan), *Male Incarceration, the Marriage Market, and Female Outcomes*, 29 octobre 2004.

Duflo, Esther (Massachusetts Institute of Technology), *Long Run Impacts of Income Shocks: Wine and Phylloxera in 19th Century France*, 5 novembre 2004.

Eichenbaum, Martin (Northwestern University), *Firm-Specific Capital, Nominal Rigidities and the Business Cycle*, 12 novembre 2004.

Ferrie, Joseph (Northwestern University), *Exceptional No More? A Longitudinal Analysis of Geographic, Occupational, and Financial Mobility in the U.S. since 1850*, 20 octobre 2004.

Fisman, Ray (Columbia Business School), *Governance and CEO Turnover: Do Something Right or Do the Right Thing?* 8 octobre 2004.

Fryer, Roland (Harvard University), *On the Measurement of Segregation*, 3 décembre 2004.

Hopkins, Ed (University of Edinburgh), *Job Market Signalling of Relative Position, or Becker Married to Spence*, 11 mars 2005.

Judd, Kenneth (Hoover Institution), *The Optimal Tax on Capital Income is Negative*, 15 octobre 2004.

Karlan, Dean (Princeton University), *Observing Unobservables: Identifying Information Asymmetries with a Consumer Credit Field Experiment*, 18 mars 2005.

Liechty, John (Pennsylvania State University), *The Optimal Sequence of Questions in Consumer Decision Support Systems*, 5 novembre 2004.

Mariotti, Marco (Queen Mary, University of London), *Rationalizing Boundedly Rational Choice: Sequential Rationalizability and Rational Shortlist Methods*, 22 avril 2005.

Miyagawa, Eiichi (Columbia University), *The Folk Theorem for Repeated Games with Observation Costs*, 6 mai 2005.

Noussair, Charles (Emory University), *The Impact of Institutions on Economic Growth in Economies with Poverty Traps: An Experimental Approach*, 19 novembre 2004.

Pinto, Brian (World Bank), *Lessons from the Russian Crisis 1998 and Recovery*, 22 novembre 2004.

Rosenthal, Jean-Laurent (UCLA), *Corporate Governance and the Plight of Minority Shareholders in the United States before the Great Depression*, 30 mars 2005.

Thomson, William (University of Rochester), *A New Solution to the Problem of Adjudicating Conflicting Claims*, 1er octobre 2004.

Tsai, Rung-Ching (Institute of Statistical Science Academia Sinica), *Modeling Intransitive Preferences : A Random-Effects Approach*, 4 avril 2005.

Wilke, Ralf (ZEW Mannheim), *Reform of Unemployment Compensation in Germany : A Nonparametric Bounds Analysis Using Register Data*, 13 décembre 2004.

Séminaires d'économétrie de Montréal

(conjoints avec les départements d'économie des universités de Montréal, du Québec à Montréal, Concordia et McGill ainsi que le CIRANO)

Andersen, Torben (Northwestern University), *Real-Time Price Discovery in Stock, Bond and Foreign Exchange Markets*, 29 octobre 2004.

Elliott, Graham (UCSD), *Predicting Binary Outcomes*, 15 avril 2005.

Gonçalves, Silvia (CIREQ, CIRANO, Université de Montréal), *Bootstrapping Realized Volatility*, 26 novembre 2004.

Hausman, Jerry (MIT), *Difference in Difference Meets Generalized Least Squares : Higher Order Properties of Hypotheses Tests*, 8 octobre 2004.

Hendry, David (Oxford University), *The Properties of Automatic Gets Modelling*, 1er avril 2005.

Hirukawa, Masayuki (Concordia University), *Bandwidth Selection in Heteroskedasticity and Autocorrelation Consistent Covariance Matrix Estimation*, 26 novembre 2004.

Hong, Seung Hyun (Concordia University), *Testing Linearity in Cointegrating Relations*, 26 novembre 2004.

Koenker, Roger (University of Illinois at Urbana-Champaign), *Pessimistic Portfolio Allocation and Choquet Expected Utility*, 22 octobre 2004.

Park, Joon (Rice University), *The Spatial Analysis of Time Series*, 18 mars 2005.

Tsay, Ruey (University of Chicago), *Efficient Estimation of Stochastic Diffusion Models with Leverage Effects and Jumps*, 12 novembre 2004.

Séminaires de finance

(conjoints avec McGill Finance Research Center)

Bekaert, Geert (University of Columbia), *Growth Volatility and Financial Liberalization*, 21 janvier 2005.

Fisher, Adlai (University of British Columbia, Sauder School of Business), *Corporate Investment*

& Asset Price Dynamics : Implications for SEO Event Studies & Long-Run Performance, 29 octobre 2004.

Suo, Wulin (Queen's University), *An Empirical Study on Credit Rating Change Behavior*, 1er avril 2005.

Séminaires de théorie économique de Montréal

(conjoints avec les départements d'économie des universités de Montréal, Concordia et McGill ainsi que le CIRANO)

Brusco, Sandro (SUNY Stony Brooke), *Simultaneous Ascending Auctions with Complementarities and Budget Constraints*, 1er novembre 2004.

Dutta, Prajit (Columbia University), *Strategic Analysis of Global Warming*, 5 mai 2005.

Jackson, Matthew O. (California Institute of Technology), *Search and Random Attachment in the Formation of Large Networks*, 25 octobre 2004.

Lipman, Bart (Boston University), *Temptation-Driven Preferences*, 4 avril 2005.

Maskin, Eric (Institute of Advanced Study), *Bargaining, Coalitions, and Externalities*, 15 avril 2005.

Samuelson, Larry (University of Wisconsin), *Surplus Sharing and Pricing in Matching Markets*, 8 avril 2005.

Séminaires Marcel-Dagenais de macroéconomie et d'économétrie²

(conjoints avec le Département de sciences économiques de l'Université de Montréal)

Dalbo, Ernesto (University of California, Berkeley), *Workers, Warriors, and Criminals : Social Conflict in General Equilibrium*, 28 avril 2005.

Das, Mitali (Columbia University), *Misclassification of Dichotomous Covariates in Linear Regression Models*, 18 novembre 2004.

Davidson, Russell (McGill University), *Asymptotic and Bootstrap Inference for Inequality and Poverty Measures*, 4 novembre 2004.

Fernandez-Villaverde, Jesus (University of Pennsylvania), *A, B, C's (and D's) for Understanding Vars*, 7 octobre 2004.

Doepke, Matthias (UCLA), *Real Effects of Inflation : The Role of Redistribution through Nominal Debt*, 23 septembre 2004.

Golosov, Mikhail (MIT), *Patents, Copyrights and Hidden Trading : Lessons from a Ricardian Theory of Innovations*, 14 avril 2005.

Guggenberger, Patrik (UCLA), *Subsampling Tests of Parameter Hypotheses and Overidentifying Restrictions with Possible Failure of Identification*, 23 mars 2005.

Houser, Daniel (George Mason University), *Experiments and Econometrics in Emotions and Individual Differences*, 21 avril 2005.

Khan, Aubhik (Federal Reserve Bank of Philadelphia), *Inventories and the Business Cycle, and Equilibrium Analysis of (S,s) Policies*, 25 novembre 2004.

Meh, Césaire (Banque du Canada), *Housing, Personal Bankruptcy and Entrepreneurship*, 31 mars 2005.

Monge-Naranjo, Alexander (Northwestern University), *International Mobility of Entrepreneurs*, 24 février 2005.

Moreira, Marcelo (Harvard University), *Bootstrap and Higher-Order Expansion Validity when Instruments May Be Weak*, 31 mars 2005.

Nielsen, Morten (Cornell University), *A Regime Switching Long Memory Model for Electricity Prices*, 30 septembre 2004.

Phelan, Christopher (Federal Reserve Bank of Minneapolis), *Tax Riots*, 28 octobre 2004.

Rogerson, Richard (Arizona State University), *Structural Transformation and the Deterioration of European Labor Market Outcome*, 11 novembre 2004.

Stock, James (Harvard University), *Optimal Invariant Similar and Non-Similar Tests for Instrumental Variables Regression*, 7 avril 2005.

Wasmer, Etienne (UQAM), *A Theory of Wages and Labor Demand with Intrafirm Bargaining and Matching Frictions*, 9 septembre 2004.

Wright, Jonathan (Federal Reserve Board), *Testing the Null of Identification in GMM*, 24 mars 2005.

Yogo, Moto (Wharton Business School), *Asset Prices under Habit Formation and Reference-Dependent Preferences*, 14 avril 2005.

Zame, William (UCLA), *Ambiguity and Asset Prices*, 16 septembre 2004.

² Le Fonds Marcel-Dagenais a été créé en 2002 afin de reconnaître et d'honorer le remarquable travail du professeur Marcel Dagenais au Département de sciences économiques et au Centre de recherche et développement en économie (CRDE) de l'Université de Montréal. Ce fonds a été institué grâce au généreux support de Madame Denyse Dagenais et, entre autres, du Département de sciences économiques de l'Université de Montréal, du CIREQ-CRDE et du CIRANO.

Séminaires de microéconomie

(conjoints avec le Département de sciences économiques de l'Université de Montréal)

Alonso, Irasema (University of Rochester), *Ambiguity in a Two-Country World*, 22 novembre 2004.

Ambec, Stefan (INRA-GAEL, Université Pierre Mendès-France), *Sequential Communication with Ex Post Participation*, 7 mars 2005.

Amir, Rabah (CORE, Louvain), *Market Structure, Scale Economies and Industry Performance*, 4 octobre 2004.

Anderson, Simon (University of Virginia), *A Theory of Information Overload*, 2 avril 2005.

Bramoullé, Yann (Université Laval), *Can Uncertainty Alleviate the Commons Problem?*, 29 novembre 2004.

Dubois, Pierre (INRA, Toulouse), *Formal and Informal Risk Sharing in LDCs: Theory and Empirical Evidence*, 5 novembre 2004.

Fortin, Bernard (Université Laval), *Tax Evasion and Social Interactions*, 20 septembre 2004.

Greenberg, Joseph (McGill University), *Towering over Babel: Worlds Apart but Acting Together*, 13 septembre 2004.

Koepl, Thorsten (Queen's University), *Risk Sharing through Financial Markets with Endogenous Enforcement of Trades*, 15 novembre 2004.

Konish I, Hideo (Boston College), *Credible Group Stability in Multi-Partner Matching Problems*, 27 septembre 2004.

Liebowitz, Stanley (University of Texas at Dallas), *File-Sharing: Creative Destruction or Just Plain Destruction?*, 6 décembre 2004.

Mahenc, Philippe (Université de Perpignan), *Sustainability and Time Consistency*, 21 février 2005.

Mutuswami, Suresh (University of Essex), *Competition and Efficiency in the Market for Lemons*, 13 avril 2005.

Ozdenoren, Emre (University of Michigan), *Optimal Auctions with Ambiguity*, 18 octobre 2004.

Perea, Andrés (University of Maastricht), *A Model of Minimal Probabilistic Belief Revision*, 11 avril 2005.

Van Biesebroeck, Johannes (University of Toronto), *Flexible Manufacturing in the North-American Automobile Industry*, 8 novembre 2004.

V I . R é a l i s a t i o n s ³

Articles

- Andersen, T., T. Bollerslev, N. MEDDAHI, « Analytic Evaluation of Volatility Forecasts », *International Economic Review* 45, 2004, 1079-1110.
- Andersen, T., T. Bollerslev, N. MEDDAHI, « Correcting the Errors : Volatility Forecast Evaluation Using High-Frequency Data and Realized Volatilities », *Econometrica* 73, 2005, 279-296.
- ARMANTIER, O., « Does Observation Influence Learning », *Games and Economic Behavior* 46, 2004, 221-239.
- ARMANTIER, O., N. Treich, « Social Willingness to Pay and Mortality Risks », *Journal of Risk and Uncertainty* 29(1), 2004, 7-19.
- BELZIL, C., J. HANSEN, « Earnings Dispersion, Risk Aversion and Education », *Research in Labor Economics* 23, 2004, 335-358.
- Bhattacharya, J., S. Banerji, N.V. LONG, « Can Financial Intermediation Induce Economic Fluctuations? », *Journal of Economic Dynamics and Control* 28(11), 2004, 2215-2238.
- BÖCKENHOLT, U., « Comparative Judgments as an Alternative to Ratings : Identifying the Scale Origin », *Psychological Methods* 9, 2004, 453-465.
- BÖCKENHOLT, U., « A Latent Markov Model for the Analysis of Longitudinal Data Collected in Continuous Time : States, Durations, and Transitions », *Psychological Methods* 10, 2005, 65-83.
- Bontemps, C., N. MEDDAHI, « Testing Normality : A GMM Approach », *Journal of Econometrics* 124, 2005, 149-186.
- BOSSERT, W., Y. SPRUMONT, K. SUZUMURA, « Consistent Rationalizability », *Economica* 72, 2005, 185-200.
- BOUAKEZ, H., « Norminal Rigidity, Desired Markup Variations, and Real Exchange Rate Persistence », *Journal of International Economics* 66(1), 2005, 49-74.
- BOYER, M., « Responsabilité, délégation, concurrence : l'efficacité des organisations et des institutions », *Revue d'économie politique* 3, 2005, 285-308.
- BOYER, M., P. LASSERRE, T. Mariotti, M. MOREAUX, « Industry Development under Alternative Market Structures », *International Journal of Industrial Organization* 22(3), 2004, 309-328.
- CAIRNS, R., A.G. Heyes, « Two Proposals to Improve Price-Cap Regulation », *Journal of Institutional and Theoretical Economics* 160(2), 2004, 243-251.
- CAIRNS, R., P. LASSERRE, « Reinforcing Economic Incentives for Carbon Credits for Forests », *Forest Policy and Economics* 6, 2004, 321-328.
- CAIRNS, R., T. Shinkuma, « The Choice of the Cutoff Grade in Mining », *Resources Policy* 29, 2004, 75-81.
- CARDIA, E., P. MICHEL, « Altruism, Intergenerational Transfers of Time and Bequests », *Journal of Economic Dynamics and Control* 28(8), 2004, 1681-1701.
- CASTRO, R., « Economic Development and Growth in the World Economy », *Review of Economic Dynamics* 8(1), 2005, 195-230.
- CASTRO, R., G.L. Clementi, G. MacDonald, « Optimal Financing Contracts, Investor Protection, and Economic Growth », *Quarterly Journal of Economics* 119(3), 2004, 1131-1175.
- Cherian, J., É. JACQUIER, B. Jarrow, « A Model of the Convenience Yields in On-the-Run Treasuries », *Review of Derivatives Research* 7(2), 2004, 79-97.
- CHRISTOFFERSEN, P., S. GONÇALVES, « Estimation Risk in Financial Risk Management », *Journal of Risk* 7, 2005, 1-28.
- CHRISTOFFERSEN, P., K. JACOBS, « Which GARCH Model for Option Valuation? », *Management Science* 50, 2004, 1204-1221.
- Detemple, J., R. GARCIA, M. Rindisbacher, « Intertemporal Asset Allocation : A Comparison of Methods », *The Journal of Banking and Finance* 29(11), 2005, 2821-2848.

³ Les chercheurs du CIREQ sont identifiés en majuscules.

- Detemple, J., R. GARCIA, M. Rindisbacher, « Representation Formulas for Malliavin Derivatives of Diffusion Processes », *Finance and Stochastics* 9(3), 2005, 349-367.
- DIAMANTOUDI, F., E. Miyagawa, L. XUE, « Random Paths to Stability in the Roommate Problem », *Games and Economic Behavior* 48(1), 2004, 18-28.
- DOLADO, J.J., R. Maria-Dolores, F. RUGE-MURCIA, « Nonlinear Monetary Policy Rules : Some New Evidence for the U.S. », *Studies in Nonlinear Dynamics and Econometrics* 8(3), 2004, Article 2.
- DUFOUR, J.-M., A. Farhat, L. KHALAF, « Tests multiples simulés et tests de normalité basés sur plusieurs moments dans les modèles de régression », *L'Actualité économique* 80, 2004, 593-618.
- DUFOUR, J.-M., L. KHALAF, J.-T. Bernard, I. Genest, « Simulation-Based Finite-Sample Tests for Heteroskedasticity and ARCH Effects », *Journal of Econometrics* 122(2), 2004, 317-347.
- DUFOUR, J.-M., M. Neifar, « Méthodes d'inférence exactes pour un modèle de régression avec erreurs AR(2) gaussiennes », *L'Actualité économique* 80, 2004, 501-522.
- DUFOUR, J.-M., M. Taamouti, « Projection-Based Statistical Inference in Linear Structural Models with Possibly Weak Instruments », *Econometrica* 73(4), 2005, 1351-1365.
- EHLERS, L., « In Search of Advice for Participants in Matching Markets which Use the Deferred-Acceptance Algorithm », *Games and Economic Behavior* 48, 2004, 249-270.
- EHLERS, L., B. Klaus, « Resource-Monotonicity for House Allocation Problems », *International Journal of Game Theory* 32, 2004, 545-560.
- EHLERS, L., H. PETERS, T. Storcken, « Threshold Strategy-Proofness : On Manipulability in Large Voting Problems », *Games and Economic Behavior* 49, 2004, 103-116.
- ENGLE-WARNICK, J., « The Advantage of Complexity in Two 2x2 Games », *Complexity* 9(5), 2004, 71-78.
- ENGLE-WARNICK, J., R.L. Slonim, « The Evolution of Strategies in a Repeated Trust Game », *Journal of Economic Behavior and Organization* 55(4), 2004, 553-573.
- Flood, L., J. HANSEN, R. Wahlberg, « Household Labor Supply and Welfare Participation in Sweden », *Journal of Human Resources* 39(4), 2004, 1008-1034.
- GALBRAITH, J.W., V. ZINDE-WALSH, « Évaluation de critères d'information pour les modèles de séries chronologiques », *L'Actualité économique* (numéro spécial en l'honneur de Marcel Dagenais) 80(2-3), 2004, 207-227.
- GARCIA, R., R. Luger, É. RENAULT, « Option Pricing, Preferences and State Variables », *The Canadian Journal of Economics* 38(1), 2005, 1-27.
- Gasmi, F., N. MEDDAHI, Q. Vuong, « The Applied Side of Jean-François Laffont's Economics », *Revue d'économie politique* 115, 2005, 309-336.
- GAUDET, G., R. Kanouni, « Trade Liberalization and the Profitability of Domestic Mergers », *Review of International Economics* 12, 2004, 353-358.
- GONÇALVEZ, S., L. Kilian, « Bootstrapping Autoregressions with Conditional Heteroskedasticity of Unknown Form », *Journal of Econometrics* 123, 2004, 89-120.
- GOSPODINOV, N., « Asymptotic Confidence Intervals for Impulse Responses of Near-Integrated Processes », *Econometrics Journal* 7(2), 2004, 505-527.
- GOSPODINOV, N., « Testing for Threshold Nonlinearity in Short-Term Interest Rates », *Journal of Financial Econometrics* 3(3), 2005, 344-371.
- GOSPODINOV, N., « Robust Asymptotic Inference in Autoregressive Models with Martingale Difference Errors », *Econometric Reviews* 24(1), 2005, 59-81.
- GOSPODINOV, N., I. Irvine, « Global Health Warnings on Tobacco Packaging : Evidence from the Canadian Experiment », *Topics in Economic Analysis and Policy* 4(1), 2004, Article 30.
- GOSPODINOV, N., I. Irvine, « A 'Long March' Perspective on Tobacco Use in Canada », *Canadian Journal of Economics* 38(2), 2005, 366-393.
- HANSEN, J., R. Wahlberg, « Endogenous Schooling and the Distribution of the Gender Wage Gap », *Empirical Economics* 30, 2005, 1-22.
- HUBERMAN, M., « Working Hours of the World Unite? New International Evidence of Worktime, 1870-1913 », *Journal of Economic History* 64, 2004, 964-1001.
- HUBERMAN, M., critique, Pierre Gervais, « Les origines de la révolution industrielles aux États-Unis : entre économie marchande et capitalisme

industriel, 1800-1850 », *Economic History Review*, 2005.

HUNT, J., « Convergence and Determinants of Non-Employment Durations in Eastern and Western Germany », *Journal of Population Economics* 17(2), 2004, 249-266.

HUNT, J., « Are Migrants More Skilled than Non-Migrants? Repeat, Return and Same-Employer Migrants », *Canadian Journal of Economics* 37(4), 2004, 830-849.

IMAI, S., K. Krishna, « Employment, Deterrence and Crime in a Dynamic Model », *International Economic Review* 45(3), 2004, 845-872.

JACOBS, K., K. Wang, « Idiosyncratic Consumption Risk and the Cross-Section of Asset Returns », *Journal of Finance* 59, 2004, 2211-2252.

JACQUIER, É., A. Kane, A. Marcus, « Optimal Forecasts of Long-Term Returns and Asset Allocation: Arithmetic, Geometric or Other Means », *Journal of Econometrics* 3, 2005, 37-55.

JACQUIER, É., N. Polson, P. Rossi, « Bayesian Analysis of Stochastic Volatility Models with Leverage Effect and Fat Tails », *Journal of Econometrics* 122, 2004.

KHALAF, L., M. Kichian, « Pricing-to-Market in Instrumental Regressions: Case of the Transportation Equipment Industry », *Empirical Economics* 29, 2004, 293-309.

Laussell, D., N.V. LONG, M. de Montmarin, « Dynamic Duopoly with Congestion Effects », *International Journal of Industrial Organization* 22(5), 2004, 665-677.

LONG, N.V., « Outstanding and Technology Spillovers », *International Review of Economics and Finance* 21(3), 2005, 297-304.

LONG, N.V., R. Riezman, A. Soubeyran, « Fragmentation and Services », *North American Journal of Economics and Finance* 16(1), 2005, 137-152.

LONG, N.V., A. Soubeyran, « Selective Punishment of Polluters », *Economic Theory* 25, 2005, 421-454.

LONG, N.V., B. Venkatesh, « International Trade and Cultural Diversity with Preference Selection », *European Journal of Political Economy* 21(1), 2005, 143-162.

MAJUMDAR, D., « An Axiomatic Characterization of Bayes' Rule », *Mathematical Social Sciences* 47, 2004, 261-273.

MANIQUET, F., Y. SPRUMONT, « Welfare Egalitarianism in Non-Rival Environments », *Journal of Economic Theory* 120, 2005, 155-174.

Masson, P., F. RUGE-MURCIA, « Explaining the Transition between Exchange Rate Regimes », *Scandinavian Journal of Economics* 107(2), 2005, 261-278.

Maydeu-Olivares, A., U. BÖCKENHOLT, « Structural Equation Modeling of Paired Comparison and Ranking Data », *Psychological Methods* 10, 2005, 285-304.

Moon, H.R., B. PERRON, « Testing for a Unit Root in Panels with Dynamic Factors », *Journal of Econometrics* 122(1), 2004, 81-126.

Moon, H.R., B. PERRON, « Efficient Estimation of the SUR Cointegration Regression Model and Testing for Purchasing Power Parity », *Econometric Reviews* 23(4), 2005, 293-323.

MUKOYAMA, T., « Diffusion and Innovation of New Technologies under Skill Heterogeneity », *Journal of Economic Growth* 9(4), 2004, 451-479.

MUKOYAMA, T., A. Sahin, « Repeated Moral Hazard with Persistence », *Economic Theory* 25(4), 2005, 831-854.

Orphanides, A., S. VAN NORDEN, « The Reliability of Inflation Forecasts Based on Output Gap Estimates in Real Time », *Journal of Money, Credit and Banking* 37(3), 2005, 583-601.

PERRON, B., « Détection non paramétrique des sauts de la volatilité », *L'Actualité économique* (numéro spécial en l'honneur de Marcel Dagenais) 80(2-3), 2004, 229-251.

VAN NORDEN, S., « Filtres pour l'analyse courante », *L'Actualité économique* (numéro spécial en l'honneur de Marcel Dagenais) 80(2-3), 2004.

Chapitres de livres

Beaulieu, M.-C., J.-M., DUFOUR, L. KHALAF, « Exact Multivariate Tests of Asset Pricing Models with Stable Asymmetric Distributions », dans

Numerical Methods in Finance, sous la direction de M. Breton, H. Ben Ameer, Kluwer/Springer-Verlag, New York, 2005, chapitre 9, 173-191.

BENCHEKROUN, H., R., DAVIDSON, N.V. LONG, S. Katayama, « Capital Resource Substitution, Overshooting, and Sustainable Development », dans *Optimal Control and Dynamic Games Applications in Finance, Management Science and Economics*, sous la direction de C. Deissenberg, R.F. Hartl, Series : *Advances in Computational Management Sciences*, volume 7, 2005.

BLACKORBY, C., W. BOSSERT, D. DONALDSON, « Critical-Level Population Principles and the Repugnant Conclusion », dans *The Repugnant Conclusion : Essays on Population Ethics*, sous la direction de J. Ryberg, T. Tannsjo, Kluwer, Dordrecht, 2004, 45-59.

Bock, R.D., U. BÖCKENHOLT, « Nominal Response Models », dans *Encyclopedia of Social Measurement*, sous la direction de K. Kempf-Leonard, Elsevier Science Ltd., 2004, 851-858.

BÖCKENHOLT, U., « Models for Paired Comparisons », dans *Encyclopedia of Social Measurement*, sous la direction de K. Kempf-Leonard, Elsevier Science Ltd., 2004, 735-740.

BÖCKENHOLT, U., « Scaling of Preferential Choice », dans *Encyclopedia of Statistics in Behavioral Science*, sous la direction de B.S. Everit, D.C. Howell, volume 4, John Wiley and Sons, Ltd., 2004, 1790-1794.

CAIRNS, R., « Review of Economic Theory for the Environment », dans *Essays in Honour of*

Karl-Goran Maler, sous la direction de B. Kristrom, P. Dasgupta, K.-G. Lofgren, *Journal of Economic Literature*, 2004.

DUFOUR, J.-M., T. Jouini, « Asymptotic Distribution of a Simple Linear Estimator for VARMA Models in Echelon Form », dans *Statistical Modeling and Analysis for Complex Data Problems*, sous la direction de P. Duchesne, B. Rémillard, Kluwer/Springer-Verlag, New York, chapitre 11, 2005, 209-240.

DUFOUR, J.-M., M. Neifar, « Exact Simulation-Based Inference for Autoregressive Processes Based on Induced Tests », dans *COMPSTAT 2004 – Proceedings in Computational Statistics, 16th Symposium Held in Prague, Czech Republic, 2004*, sous la direction de J. Antoch, Springer, New York, 2004, 943-950.

Gasiorek, M., R. DAVIDSON, S. Davies, B. Lyons, D. Ulph, R. Vaughan, A. Winters, « The Impact of a Single Currency in Europe on Product Markets : Theory and Evidence », dans *European Integration and the Functioning of Product Markets*, sous la direction de A. Dierx, F. Ilzkovitz, K. Sekkat, Edward Elgar, 2004.

POITEVIN, M., A. Lai, K. Gobert, P. Gonzalez, « Endogenous Value and Financial Fragility », dans *The Evolving Financial System and Public Policy*, Banque du Canada, 2004.

À paraître

Amigues, J.-P., N.V. LONG, M. MOREAUX, « Overcoming Natural Resource Constraints », *Journal of Sustainable Development*.

ARMANTIER, O., « Do Wealth Differences Affect Fairness Consideration? », *International Economic Review*.

ARMANTIER, O., E. Sbai, « Estimation and Comparison of Treasury Auction Formats when Bidders Are Asymmetric », *Journal of Applied Econometrics*.

ARMANTIER, O., « Estimate of Own Lethal Risks and Anchoring Effect », *Journal of Risk and Uncertainty*.

BLACKORBY, C., W. BOSSERT, « Interpersonal Comparisons of Well-Being », dans *Oxford Handbook of Political Economy*, sous la direction

de B. Weingast, D. Wittman, Oxford University Press, Oxford.

BLACKORBY, C., W. BOSSERT, D. DONALDSON, « Multi-Profile Welfarism : A Generalization », *Social Choice and Welfare*.

BLACKORBY, C., W. BOSSERT, D. DONALDSON, « Anonymous Single-Profile Welfarism », *Social Choice and Welfare*.

BLACKORBY, C., W. BOSSERT, D. DONALDSON, *Population Issues in Social Choice Theory, Welfare Economics, and Ethics*, Cambridge University Press, Cambridge.

BÖCKENHOLT, U., « Visualising Individual Differences in Pairwise Preference Data », *Food Quality and Preference*.

- Bogomolnaia, A, R. Deb, L. EHLERS, « Strategy-Proof Assignment on the Full Preference Domain », *Journal of Economic Theory*.
- BOSSERT, W., J. Derks, H. PETERS, « Efficiency in Uncertain Cooperative Games », *Mathematical Social Sciences*.
- BOSSERT, W., Y. SPRUMONT, K. SUZUMURA, « Maximal-Element Rationalizability », *Theory and Decision*.
- BOSSERT, W., Y. SPRUMONT, K. SUZUMURA, « Rationalizability of Choice Functions on General Domains without Full Transitivity », *Social Choice and Welfare*.
- BOUAKEZ, H., E. CARDIA, F. RUGE-MURCIA, « Habit Formation and the Persistence of Monetary Shocks », *Journal of Monetary Economics*.
- BOYER, M., P. CHRISTOFFERSEN, P. LASSERRE, A. Pavlov, « Value Creation, Risk Management and Real Options », *ICFAIAN Journal of Management Research*.
- BOYER, M., Y. Hiriart, D. Martimort (éd.), *Frontiers in the Economics of Environmental Regulation and Liability*, Ashgate Pub.
- BOYER, M., P. Mahenc, M. MOREAUX, « Environmental Protection, Consumer Awareness, Product Characteristics, and Market Power », dans *Frontiers in the Economics of Environmental Regulation and Liability*, sous la direction de M. Boyer, Y. Hiriart, D. Martimort, Ashgate Pub.
- BOYER, M., D. Porrini, « Sharing Liability between Banks and Firms : The Case of Industrial Safety », dans *Frontiers in the Economics of Environmental Regulation and Liability*, sous la direction de M. Boyer, Y. Hiriart, D. Martimort, Ashgate Pub.
- BOYER, M., J. Robert, « Organizational Inertia and Dynamic Incentives », *Journal of Economic Behavior and Organization*.
- Carrasco, M., J.P. Florens, É. RENAULT, « Linear Inverse Problems in Structural Econometrics : Estimation Based on Spectral Decomposition and Regularization », dans *Handbook of Econometrics*, sous la direction de J. Heckman, North Holland.
- CASTRO, R., « Economic Development under Alternative Trade Regimes », *International Economic Review*.
- Cayen, J.-P., S. VAN NORDEN, « The Reliability of Canadian Output Gap Estimates », *North American Journal of Economics and Finance*.
- CHRISTOFFERSEN, P., H. Chung, V. Errunza, « Size Matters : The Impact of Capital Market Liberalization on Individual Firms », *Journal of International Money and Finance*.
- CHRISTOFFERSEN, P., S. Heston, K. JACOBS, « Option Valuation with Conditional Skewness », *Journal of Econometrics*.
- CHRISTOFFERSEN, P., S. Mazzotta, « The Accuracy of Density Forecasts from Foreign Exchange Options », *Journal of Financial Econometrics*.
- DAVIDSON, R., J.G. MACKINNON, « The Case against JIVE », *Journal of Applied Econometrics*.
- DAVIDSON, R., J.G. MACKINNON, « The Power of Bootstrap and Asymptotic Tests », *Journal of Econometrics*.
- Detemple, J.B., R. GARCIA, M. Rindisbacher, « Asymptotic Properties of Monte Carlo Estimators of Diffusion Processes », *Journal of Econometrics*.
- Detemple, J.B., R. GARCIA, M. Rindisbacher, « Asymptotic Properties of Monte Carlo Estimators of Derivatives », *Management Science*.
- Detemple, J.B., R. GARCIA, M. Rindisbacher, « Simulation for Optimal Portfolios », dans *Handbooks in Operations Research and Management Science*, Volume on Financing Engineering, sous la direction de J. Birge, V. Linetsky, Elsevier, Amsterdam.
- DIAMANTOUDI, F., « Stable Cartels Revisited », *Economic Theory*.
- DIAMANTOUDI, F., E. Sartzetakis, « Stable International Environmental Agreements : An Analytical Approach », *Journal of Public Economic Theory*.
- Dridi, R., A. GUAY, É. RENAULT, « Indirect Inference and Calibration of Dynamic Stochastic General Equilibrium Models », *Journal of Econometrics*.
- Duffy, J., J. ENGLE-WARNICK, « Multiple Regimes in US Monetary Policy? A Nonparametric Approach », *Journal of Money, Credit and Banking*.
- DUFOUR, J.-M., « Monte Carlo Tests with Nuisance Parameters : A General Approach to Finite-Sample Inference and Nonstandard Asymptotics in Econometrics », *Journal of Econometrics*.

- DUFOUR, J.-M., T. Abdelkhalek, « Confidence Regions for Calibrated Parameters in Computable General Equilibrium Models », *Annales d'économie et de statistique*.
- DUFOUR, J.-M., A. Farhat, M. Hallin, « Distribution-Free Bounds for Serial Correlation Coefficients in Heteroskedastic Symmetric Time Series », *Journal of Econometrics*.
- DUFOUR, J.-M., T. Jouini, « Finite-Sample Simulation-Based Tests in Var Models with Application to Granger Causality Testing », *Journal of Econometrics*.
- DUFOUR, J.-M., L. KHALAF, M. Kichian, « Inflation Dynamics and the New Keynesian Phillips Curve : An Identification Robust Econometric Analysis », *Journal of Economic Dynamics and Control*.
- DUFOUR, J.-M., D. Pelletier, É. RENAULT, « Short Run and Long Run Causality in Time Series : Inference », *Journal of Econometrics*.
- DUFOUR, J.-M., B. PERRON (éd.), *Resampling Methods in Econometrics*, numéro spécial, *Journal of Econometrics*
- DUFOUR, J.-M., B. PERRON (éd.), « Editors' Introduction : *Resampling Methods in Econometrics* », numéro spécial, *Journal of Econometrics*.
- DUFOUR, J.-M., M. Taamouti, « Further Results on Projection-Based Inference in IV Regressions with Weak, Collinear or Missing Instruments », *Journal of Econometrics*.
- DUFOUR, J.-M., P. Valéry, « On a Simple Two-Stage Closed-Form Estimator for a Stochastic Volatility in a General Linear Regression », dans *Advances in Econometrics, Volume 20 : Econometric Analysis of Economic and Financial Time Series, in honor of Clive Granger and Robert Engle*, sous la direction de T.B. Fomby, D. Terrell, Elsevier Science, Oxford.
- Ebbes, P., M. Wedel, U. BÖCKENHOLT, « Solving and Testing for Regressor-Error (In)Dependence when no Instrumental Variables Are Available : With New Evidence for the Effect of Education on Income », *Quantitative Marketing and Economics*.
- EHLERS, L., B. Klaus, « Efficient Priority Rules », *Games and Economic Behavior*.
- ENGLE-WARNICK, J., R.L. Slonim, « Learning to Trust in Indefinitely Repeated Games », *Games and Economic Behavior*.
- ENGLE-WARNICK, J., R.L. Slonim, « Inferring Repeated-Game Strategies from Actions : Evidence from Repeated Trust Game Experiments », *Economic Theory*.
- Folbre, N., M. HUBERMAN, « Interview with Eric Jones », dans *Eminent Economic Historians Conversations with the Founders of the New Economic History, Cliometrics and Beyond*, sous la direction de J.S. Lyons, L.P. Cain, Londres, Routledge.
- GALBRAITH, J.W., T. Kismbay, « Content Horizons for Conditional Variance Forecasts », *International Journal of Forecasting*.
- GARCIA, R., E. Ghysels, É. RENAULT, « The Econometrics of Option Pricing Models », dans *Handbook of Financial Econometrics*, sous la direction de Y. Aït-Sahalia, L.P. Hansen, Elsevier, North-Holland, Amsterdam.
- GARCIA, R., N. MEDDAHI, S. GONÇALVES, Comment on « Realized Variance and Market Microstructure Noise », by P.R. Hansen, A. Lunde, *Journal of Business and Economic Statistics*.
- Gavala, A., N. GOSPODINOV, D. Jiang, « Forecasting Volatility », *Journal of Forecasting*.
- GONÇALVEZ, S., M. Guidolin, « Predictable Dynamics in the S&P 500 Index Options Volatility Surface », *Journal of Business*.
- GONÇALVEZ, S., H. White, « Bootstrap Standard Error Estimates for Linear Regressions », *Journal of the American Statistical Association*.
- HUBERMAN, M., « A Ticket to Trade : Belgian Workers and Globalization Before 1914 », *Economic History Review*.
- HUBERMAN, M., Book Review, « The Fibre that Changed the World », dans *Enterprise and Society*, sous la direction de D. Farnie, D. Jeremy.
- HUBERMAN, M., Book Review, « Understanding Globalisation, Employment, and Poverty Reduction », dans *Industrial Relations and Labor Review*, sous la direction de E. Lee, M. Vivarelli.
- HUBERMAN, M., Book Review, « Origins of the Modern Career », dans *Business History*, sous la direction de D. Mitch, J. Brown, M.H.D. van Leeuwen.
- HUNT, J., « Do Teen Births Keep American Crime High? », *Journal of Law and Economics*.

HUNT, J., « Why Are Some Public Officials More Corrupt than Others? », dans *The Handbook of Corruption Economics*, sous la direction de S. Rose-Ackerman, Edward Elgar.

Lenk, P., M. Wedel, U. BÖCKENHOLT, « Bayesian Estimation of Circumplex Models Subject to Prior Theory Constraints and Scale-Usage Bias », *Psychometrika*.

LONG, N.V., « Capacity Utilisation and Investment in Environmental Quality », *Environmental Modeling and Assessment*.

LONG, N.V., R. Riezman, A. Soubeyran, « Trade, Wage Gaps, and Specific Human Capital Accumulation », *Review of International Economics*.

LONG, N.V., G. Sorger, « Insecure Property Rights and Growth : The Roles of Appropriation Costs, Wealth Effects, and Heterogeneity », *Economic Theory*.

MAJUMDAR, D., T. Sen, « Top-Pair and Top-Triple Monotonicity », *Social Choice and Welfare*.

MEDDAHI, N., É. RENAULT, B. WERKER, « GARCH and Irregularly Spaced Data », *Economics Letters*.

MOULIN, H., Y. SPRUMONT, « Responsibility and Cross-Subsidization in Cost Sharing », *Games and Economic Behavior*.

MOULIN, H., Y. SPRUMONT, « On Demand Responsiveness in Additive Cost Sharing », *Journal of Economic Theory*.

MUKOYAMA, T., « Rosenberg's « Learning by Using » and Technology Diffusion », *Journal of Economic Behavior and Organization*.

MUKOYAMA, T., S. Sahin, « Costs of Business Cycles for Unskilled Workers », *Journal of Monetary Economics*.

MUKOYAMA, T., S. Sahin, « Specialization and Human Capital in Search Equilibrium », *Journal of the European Economic Association, Papers and Proceedings*.

POITEVIN, M., K. Gobert, « Non-Commitment and Savings in Dynamic Risk-Sharing Contracts », *Economic Theory*.

POITEVIN, M., K. Gobert, « Environmental Risks : Should Banks Be Liable? », dans *The Management of Industrial Risks*, sous la direction de M. Boyer, Y. Hiriart, D. Martimort, Ashgate Publishing.

RUGE-MURCIA, F., « The Zero Lower Bound on Interest Rates and Monetary Policy in Canada », *Proceedings of the Bank of Canada Conference on Issues in Inflation Targeting, April 2005*, Banque du Canada.

RUGE-MURCIA, F., « The Expectations Hypothesis of the Term Structure When Interest Rates are Close to Zero », *Journal of Monetary Economics*.

SPRUMONT, Y., « On the Discrete Version of the Aumann-Shapley Cost-Sharing Method », *Econometrica*.

Vishwasrao, G., H. BENCHEKROUN, « Optimum Tariffs and Patent Length in a Model of North-South Technology Transfer », *The International Review of Economics and Finance*.

Cahiers de recherche du CIREQ

12-2004 BOSSERT, W., Y. SPRUMONT, K. SUZUMURA, *The Possibility of Ordering Infinite Utility Streams*, juillet 2004, 13 pages.

13-2004 BOSSERT, W., C. D'Ambrosio, *Reference Groups and Individual Deprivation*, août 2004, 6 pages.

14-2004 Gravel, N., M. POITEVIN, *The Progressivity of Equalization Payments in Federations*, août 2004, 24 pages.

15-2004 ENGLE-WARNICK, J., W.J. MCCAUSLAND, J.H. Miller, *The Ghost in the Machine : Inferring Machine-Based Strategies from Observed Behavior*, août 2004, 42 pages.

16-2004 BOSSERT, W., A. Slinko, *Relative Uncertainty Aversion and Additively Representable Set Rankings*, août 2004, 19 pages.

17-2004 SPRUMONT, Y., *Nearly Serial Sharing Methods*, novembre 2004, 27 pages.

- 01-2005 CASTRO, R., *Economic Development under Alternative Trade Regimes*, janvier 2005, 39 pages.
- 02-2005 BENCHEKROUN, H., *The Double Curse of a Common Property Productive Asset Oligopoly*, janvier 2005, 28 pages.
- 03-2005 DUFOUR, J.-M., *Monte Carlo Tests with Nuisance Parameters : A General Approach to Finite-Sample Inference and Nonstandard Asymptotics*, février 2005, 37 pages.
- 04-2005 Beaulieu, M.-C., J.-M. DUFOUR, L. KHALAF, *Exact Multivariate Tests of Asset Pricing Models with Stable Asymmetric Distributions*, février 2005, 17 pages.
- 05-2005 DUFOUR, J.-M., A. Farhat, M. Hallin, *Distribution-Free Bounds for Serial Correlation Coefficients in Heteroskedastic Symmetric Time Series*, février 2005, 38 pages.
- 06-2005 BLACKORBY, C., W. BOSSERT, D. DONALDSON, *Intertemporal Social Evaluation*, janvier 2005, 20 pages.
- 07-2005 DUFOUR, J.-M., A. Farhat, L. KHALAF, *Tests multiples simulés et tests de normalité basés sur plusieurs moments dans les modèles de régression*, février 2005, 20 pages.
- 08-2005 EHLERS, L., B. Klaus, *Consistent House Allocation*, février 2005, 13 pages.
- 09-2005 ZINDE-WALSH, V., *Kernel Estimation when Density Does Not Exist*, février 2005, 24 pages.
- 10-2005 DUFOUR, J.-M., T. Jouini, *Asymptotic Distribution of a Simple Linear Estimator for VARMA Models in Echelon Form*, février 2005, 33 pages.
- 11-2005 BOSSERT, W., C. D'Ambrosio, *Dynamic Measures of Individual Deprivation*, mars 2005, 14 pages.
- 12-2005 EHLERS, L., *Von Neumann-Morgenstern Stable Sets in Matching Problems*, avril 2005, 27 pages.
- 13-2005 Macho-Stadler, I., L. XUE, *Does Free Trade Benefit All?*, mai 2005, 24 pages.
- 14-2005 BENCHEKROUN, H., L. XUE, *Cartel Stability in a Dynamic Oligopoly*, avril 2005, 19 pages.
- 16-2005 DUFOUR, J.-M., T. Jouini, *Finite-Sample Simulation-Based Inference in VAR Models with Applications to Order Selection and Causality Testing*, mai 2005, 32 pages.
- 19-2005 GAUDET, G., H. Lohoues, *On Limits to the Use of Linear Markov Strategies in Common Property Natural Resource Games*, janvier 2005, 13 pages.
- 23-2005 GAUDET, G., M. MOREAUX, C. Withagen, *The Alberta Dilemma : Optimal Sharing of a Water Resource by an Agricultural and an Oil Sector*, mai 2005, 29 pages.

Travaux d'étudiants dirigés par les chercheurs du CIREQ

(Les directeurs ou codirecteurs de recherche sont indiqués entre parenthèses)

❖ Thèses de doctorat

Chabi-Yo, Fousseni Damien, *Asymmetric Risk, State Variables and Stochastic Discount Factor Specification in Asset Pricing Models* (E. Renault et R. Garcia), novembre 2004.

Ebbes, Peter, *Latent Instrumental Variables : A New Approach to Solve for Endogeneity* (U. Böckenholt), décembre 2004.

Kotlyarova, Yulia, *Kernel Estimation, Testing and Bandwidth Selection in Models of Unknown Smoothness* (V. Zinde-Walsh), février 2005.

Mazzota, Stefano, *Three Essays on Volatility* (P. Christoffersen), mai 2005.

Mourali, Mehdi, *Compromise and Attraction Effects under Promotion and Prevention Focus* (U. Böckenholt), avril 2005.

Ouertani, Nadia, *Les options paniers sur actifs sous-jacents hétérogènes* (P. Christoffersen), mai 2005.

Oviedo-Helfenberger, Rodolfo, *Essays on Derivatives* (K. Jacobs), avril 2005.

Tahani, Nabil, *Three Essays on Credit Derivatives Pricing* (P. Christoffersen), août 2004.

Valéry, Pascale, *Simulation-Based Inference and Nonlinear Canonical Analysis in Financial Econometrics* (J.-M. Dufour et C. Gouriéroux), avril 2005.

❖ **Mémoires de maîtrise**

Acikgoz, Omer, *Detrimental Future International Environment Agreements* (H. Benchekroun), octobre 2004.

Boivin, Johanne, *Les changements de l'intensité énergétique des industries manufacturières canadiennes, 1976-1996* (L. Khalaf), janvier 2005.

Chong, Ho Yong, *Macroeconomic Variables and Stock Prices* (V. Zinde-Walsh), octobre 2004.

Denis, Marie-Élaine, *Prévision de la demande totale d'énergie par secteur au Québec : facteurs économiques et tendance autonome* (L. Khalaf), janvier 2005.

Forgione, Michele, *Evaluating Value-at-Risk Models* (N. Gospodinov), mai 2005.

Gagnon, Marie-Hélène, *Tester l'intégration des marchés financiers Canada-US* (L. Khalaf), janvier 2005.

Hanna, Rachid, *Monetary Shocks in Canada : Identification and Implications* (N. Gospodinov), août 2004.

He, Wenliang Simon, *A Comparative Study of Japanese and Chinese Economy* (T. Mukoyama), mai 2005.

Hébert, Sophie, *Ouverture à la concurrence des lignes d'Hydro-Québec transénergie* (P. Lasserre), avril 2005.

Hui, Li, *The Profitability, Welfare and Stability of Mergers and Cartels in a Stackelberg Market* (H. Benchekroun), octobre 2004.

Ip, Wendy, *Application of the Moral Hazard Problem : Child Welfare in Ontario* (E. Diamantoudi), avril 2005.

Jamali, Ibrahim, *Monetary Transmission and Stability in Canada : A VAR Approach* (N. Gospodinov), août 2004.

Lemieux, Pierre, *Caractère cyclique du risque de crédit dans un contexte canadien : prévision du taux de faillite commerciale au moyen de variables macroéconomiques* (É. Jacquier), mars 2005.

Liu, Jianqiao, *An Application of the Principal-Agent Model in the Cheating Game* (E. Diamantoudi), mai 2005.

Liu, Xiao, *Forecasts of GDP Growth from the Yield Curve : An Empirical Study on Canadian Data* (N. Gospodinov), septembre 2004.

MacKenzie, Karen, *Corruption and Convention : An Empirical Analysis* (J. Hunt), février 2005.

Martel, Lucie-Catherine, *Les systèmes de droits d'émission et les produits financiers reliés aux réductions de gaz à effet de serre* (P. Lasserre), juillet 2004.

Matsugu, Darren, *Politico-Economic Determinants of Foreign Direct Investment in Developing Countries* (J. Galbraith), août 2004.

McMahon, Sébastien, *Prix de l'aluminium, prévision et stabilité* (L. Khalaf), janvier 2005.

Ricard, Maxime, *Les modes de scrutin et la durée des gouvernements* (A. Blais), décembre 2004.

Solomon, Bernard-Daniel, *Loss Aversion, Declines in Cash Flow and Investment : Evidence from Industry-Level Data* (J. Galbraith), août 2004.

Tabri, Rami, *A Characterization of an Optimal Policy under Maximum Uncertainty* (E. Diamantoudi), novembre 2004.

Wang, Lungyun, *Empirical Analysis of Housing Economics* (S. Imai), mai 2005.

Wang, Zhenyu, *The Competitive Market of Economic Development Zones in China and Their Mutual Impact on Foreign Direct Investment* (T. Mukoyama), mai 2005.

Wowchuk, Michael, *Empirical Analysis of Student Loans* (S. Imai), mai 2005.

Zhang, Jin, *Endogenous Timing of International Environmental Agreements* (E. Diamantoudi), novembre 2004.

Zhang, Jun, *Stock Market Predictability and Technical Analysis* (N. Gospodinov), janvier 2005.

Zu, Lei, *The Size of Stable Cartels in Symmetric Oligopoly with Cournot Fringe* (E. Diamantoudi), novembre 2004.

❖ **Rapports de recherche ou de stage**

Arcand, Mélanie, *Approche options réelles : évaluation d'un projet de construction séquentiel de trois lignes d'emouteillage* (M. Boyer), mai 2005.

Chaker, Selma, *Estimation des diffusions par GMM* (N. Meddahi), juin 2004.

Cohen, Charles-Olivier, *Une analyse empirique du lien entre le secteur de l'énergie et le taux de change réel des provinces canadiennes* (B. Perron), septembre 2004.

Dubé, Alexandre, *Investors Impacts on Currency Returns : Theory versus Practice* (E. Cardia), août 2004.

Elleboudt, Stéphanie, *Educational Attainment of Second-Generation Immigrants in Belgium : An Estimation of the Assimilation Degree of Immigrants Based on Cross Section Analysis* (J. Hunt), janvier 2005.

Esmailpour Dilmaghani, Maryam, *Sécurité des droits de propriété et intégration verticale dans l'industrie pétrolière* (G. Gaudet), août 2004.

Goulet, Martin, *Gauging the Success of Technical Trading Strategies in the S&P 500 Index Futures Market* (R. Garcia), décembre 2004.

Grekou, Douwéré, *La zone monétaire unique d'Afrique de l'ouest est-elle optimale?* (R. Castro), février 2005.

Guerchi, Otman, *Étude économétrique de la convergence des pays du Franc CFA* (J. Hunt), janvier 2005.

Guilbaud, Olivier, *The Role of Investment Specific Technological Shocks in Explaining Macroeconomics Fluctuations* (R. Castro), décembre 2004.

Kamath, Shankar, *Predictors of PSA Test and Mammography Use in the Canadian Population* (M. Boyer), mai 2005.

Lavoie, Marie-Hélène, *Étude comparative de la gestion forestière au Canada et aux États-Unis* (G. Gaudet), mai 2005.

Leblond, Simon, *Comparing Predictive Accuracy of Real Estate Pricing Models : An Applied Study for*

the City of Montreal (W. McCausland), décembre 2004.

Oancea, Manuela, *La prévisibilité à long terme des rendements des actifs financiers : leur dépendance significative du carré et du cube du ratio dividende-prix* (R. Garcia), décembre 2004.

Oginé-Noël, Olaf, *Les regroupements de 2002 ont-ils influencé la valeur marchande des propriétés résidentielles à Montréal?* (B. Perron), janvier 2005.

Ouegnin, François-Alexis, *Évaluation des performances de couverture d'un GARCH multivarié à corrélations conditionnelles dynamiques de type Engle (2002)* (B. Perron), avril 2005.

Picarello, Timothée, *The Cyclicalilty of Skilled and Unskilled Employment in Canada* (R. Castro), janvier 2005.

Ringuet, Christian, 2 rapports de stages : 1. *Le poste de préposé à l'environnement dans l'équipe environnementale estivale de la ville de Repentigny*; 2. *Mesure et gestion des matières résiduelles au Service Correctionnel du Canada*, (P. Lasserre), novembre 2004.

Salnave, Mercier, *Déterminants et impact de l'investissement direct étranger sur la croissance économique en Haïti (1970-2000)* (E. Cardia), décembre 2004.

Simonard, Patrick, *Eau transfrontalière : impact de l'hétérogénéité des agents sur la qualité des interactions* (G. Gaudet), avril 2005.

Sodjahin, William, *Impact du développement des marchés boursiers sur la croissance économique au Canada* (R. Garcia), mai 2005.

Thiédey, Anne, *La taxation des importations de pétrole aux États-Unis : un moyen efficace de récupérer la rente de monopole de l'OPEP?* (G. Gaudet), avril 2005.

Zemmouri, Hind, *Évaluation des investissements en capital de risques : Approche options réelles* (M. Boyer), mai 2005.

Communications

❖ **ARMANTIER, Olivier**

« Overbidding in Independent Private Values Auctions and Misperception of Probabilities »,

Economic Science Association Meeting, Amsterdam, juin 2004; European Meeting of the Econometric Society, Madrid, août 2004;

Experimental and Behavioral Economics Workshop, Calgary, octobre 2004; Economic Science Association Meeting, Tucson, novembre 2004; University of Auckland, mars 2005.

« Estimation and Comparison of Treasury Auction Formats when Bidders Are Asymmetric », Université Laval, novembre 2004; Banque du Canada, novembre 2004.

« Domestic Airline Alliances and Consumer Welfare », American Economic Association Meeting, Philadelphie, janvier 2005; Summer Workshop in Industrial Organization, Auckland, février 2005.

❖ **BENCHEKROUN, Hassan**

« Trade Liberalization and the Profitability of Mergers : A Global Analysis », Kobe University, 2004.

« Cartel Stability in a Dynamic Oligopoly with Sticky Prices », Second World Congress of the Game Theory Society, Marseille, juillet 2004.

« The Double Curse of a Productive Asset Oligopoly », International Conference on Industrial Organization, Law and Economics, Chalkidiki, Grèce, juin 2004; Optimization Days, HEC Montréal, 2005; Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

❖ **BÖCKENHOLT, Ulf**

« Measuring the Dark Side of Consumer Behavior : Non-Compliance, Cheating, and Rational Choice », Marketing Science Conference, Pays-Bas, juin 2004.

« Solving and Testing for Endogeneity without Having Instrumental Variables at Hand », Marketing Science Conference, Pays-Bas, juin 2004.

« Measuring Noncompliance in Insurance Benefit Regulations with Randomized Response Methods for Multiple Items », 19th International Workshop on Statistical Modeling, Florence, Italie, juillet 2004.

« Emotion in Trust », Penn State University, Pennsylvanie, avril 2005.

« Measuring the Dark Side of Consumer Behavior with Randomized Response Methods : Non-Compliance, Cheating, and Rational Choice », Columbia University, New York, avril 2005.

❖ **BOSSERT, Walter**

« Deprivation and Social Exclusion », Conference of the European Society for Population Economics, Bergen, juin 2004.

« Relative Uncertainty Aversion and Additively Representable Set Rankings », Workshop on Economic Decisions, Pamplona, juin 2004; University of Warwick, novembre 2004; University of Nottingham, novembre 2004; Queen Mary University of London, novembre 2004; Université de Caen, janvier 2005; Università di Bologna, février 2005; Université de Genève, février 2005; Università Cattolica, Milan, avril 2005.

« Harsanyi's Social Aggregation Theorem : A Multi-Profile Approach with Variable-Population Extensions », Meeting of the Society for Social Choice and Welfare, Osaka, juillet 2004.

« Intertemporal Social Evaluation », IEA Roundtable Meeting on Intergenerational Equity, Hakone, mars 2005.

« Rational Choice on Arbitrary Domains : A Comprehensive Treatment », Canadian Economic Theory Conference, Vancouver, mai 2005.

❖ **BOUAKEZ, Hafedh**

« Why Does Private Consumption Rise after a Government Spending Shock? », 2004 North American Summer Meeting of the Econometric Society, Providence, Rhode Island, juin 2004.

« Learning-by-Doing or Habit Formation? », Séminaire économie, finance et ingénierie financière, HEC Montréal, avril 2005; Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

❖ **BOYER, Marcel**

« Real Options and Strategic Competition : A Survey », International Real Options Conference, Montréal, juin 2004.

« Assessing the Economic Impacts of Copyright Reforms », Conférence annuelle de la Society for Economic Research on Copyright Issues (SERCI), Turin, juillet 2004.

« Sharing Liability between Banks and Firms : The Case of Industrial Safety Risk », Canadian Law and Economics Association (CLEA) Meeting, Toronto, septembre 2004; American Law and

Economics Association (ALEA) Meeting, New York University, mai 2005.

« The Value of Risk Management », European Group of Risk and Insurance Economists (EGRIE) Conference, Marseille, septembre 2004.

« Real Options, Preemption, and the Dynamics of Industry Investments », University of Southern California, novembre 2004.

« Managing in a Volatile Environment : The Real Options Approach », Bell University Labs Conference, Toronto, novembre 2004.

« Public ou privé? L'avenir de la gestion de l'eau au Québec », Colloque du Centre de recherche en éthique de l'Université de Montréal (CRÉUM), UQAM, novembre 2004.

« The Policy Responses to the New Offshoring », Industry Canada Roundtable, Ottawa, mars 2005.

« La valeur de la gestion des risques : une analyse frontière », Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

« Structure financière, gestion des risques et flexibilité technologique dans un contexte stratégique », Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

« Incidences de la mondialisation sur les entreprises », Association des économistes québécois (ASDEQ), Gatineau, mai 2005.

❖ CAIRNS, Robert

« Stop when the Force is with You : Optimal Stopping with Application to Resource Equilibria », Ascona Conference on Dynamics in Resource Exploitation, Ascona, Suisse, juin 2004; School of Economics, University of New South Wales, Australie, octobre 2004.

« Value and Income : An Eisegesis of Environmental Accounting », Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Toronto, juin 2004; Montreal Environmental and Resource Economics Workshop, février 2005.

« Micro Foundations of Green Accounting with Special Application to Petroleum », European Association of Environmental and Resource Economists Conference, Budapest, juin 2004.

« Accounting for Sustainability or Environmental Accounting? », Conference on Sustainable Development, Mining Association of Australia,

Melbourne, octobre 2004; Conference on Sustainability, University of Twente, Pays-Bas, mai 2005.

« Green Accounting », Statistics Canada, Ottawa, janvier 2005.

« Exhaustible Resources and Competitive Equilibrium », University of Tilburg, Pays-Bas, février 2005.

« Sustained Development of a Population and a Resource », Université de Paris I, février 2005; Congress of the Latin American Association of Environmental and Resource Economists, Oaxaca, Mexique, mars 2005.

« Optimal Timing of Resource Development : A Comparison of Stopping Rules under Certainty and Uncertainty », Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Hamilton, mai 2005.

❖ CASTRO, Rui

« Why Have Aggregate Skilled Hours Become so Cyclical since the Mid 1980s? », Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Toronto, juin 2004; Tepper School of Business, Carnegie-Mellon University, octobre 2004; Canadian Macroeconomics Study Group, Montréal, novembre 2004; University of Texas at Austin, mars 2005; University of Pennsylvania, avril 2005.

« Legal Institutions, Sectoral Heterogeneity, and Economic Development », Stern School of Business, New York University, septembre 2004; Federal Reserve Bank of Cleveland Conference on International Macroeconomics, octobre 2004; Wegmans Conference, Rochester, novembre 2004; Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Hamilton, mai 2005; Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

❖ CHRISTOFFERSEN, Peter

« Option Valuation with Long-Run and Short-Run Volatility Components », American University, octobre 2004; McGill University, octobre 2004; Schulich School of Business, York University, novembre 2004; ISCTE Business School, Lisbon, novembre 2004; University of Porto, novembre 2004; University of Zurich, novembre 2004; Econometric Society Winter Meetings, Philadelphie, janvier 2005; Simon Fraser University, février 2005; Federal Reserve Bank of St Louis, mai 2005;

Conférence CIREQ/CIRANO, Économétrie de la finance, Montréal, mai 2005.

« Financial Asset Returns, Direction-of-Change Forecasting, and Volatility Dynamics », Conférence SBFSIF II, Québec, avril 2005.

❖ **DAVIDSON, Russell**

« Asymptotic and Bootstrap Inference for Inequality and Poverty Measures », ESRC Econometric Study Group, Bristol, Angleterre, juillet 2004; Conference on Semiparametrics in Rio, Brésil, juillet 2004; Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), Mexique, octobre 2004; Syracuse University, New York, octobre 2004.

« Maximum Likelihood Estimation by Artificial Regression », Econometric Society European Meeting, Madrid, Espagne, août 2004.

« Bootstrap Tests for First-Order Stochastic Dominance Based on Empirical Likelihood », Conférence CIREQ-CIRANO, Opérateurs en microéconométrie, séries temporelles et finance, Montréal, novembre 2004.

« Testing for Restricted Stochastic Dominance », Universidad de Alicante, Espagne, avril 2005; Universidad Carlos III de Madrid, Espagne, avril 2005; University of Essex, Angleterre, mai 2005; University of York, Angleterre, mai 2005; INRA, Université des Sciences Sociales de Toulouse, France, mai 2005.

❖ **DIAMANTOUDI, Effrosyni**

« Merger Profitability under Uncertain Efficiency Gains », International Conference on Industrial Organization, Law & Economics, Chalkidiki, Grèce, juin 2004.

« Coalition, Agreements and Efficiency », 7th International Meeting of the Society for Social Choice and Welfare, Osaka, Japon, juillet 2004; Second World Congress of the Game Theory Society, Marseille, juillet 2004; ASSET 2004, Barcelone, Espagne, novembre 2004.

« Dynamic Games of Matching, Commitment and the Core », Public Economic Theory Conference 2004, Beijing, Chine, août 2004.

❖ **DUFOUR, Jean-Marie**

« Structural Change and Dynamics of Energy Prices », MITACS 5th Annual Conference, Dalhousie University, Halifax, juin 2004.

« Point-Optimal Instruments and Generalized Anderson-Rubin Procedures for Nonlinear

Models », 59th European Meeting of the Econometric Society, Universidad Carlos III de Madrid, août 2004; Harvard-MIT Econometrics Seminar, Massachusetts Institute of Technology, Cambridge, MA, octobre 2004; Michigan State University, East Lansing, Michigan, novembre 2004.

« Finite-Sample Simulation-Based Inference in VAR Models with Applications to Order Selection and Causality Tests », Boston University, Boston, MA, octobre 2004; University of Guelph, Ontario, février 2005.

« Finite and Large Sample Inference for a Stochastic Volatility Model », First Symposium on Econometric Theory and Applications (SETA), Academia Sinica, Taipei, Taiwan, mai 2005.

« Financial Asset Prices and Monetary Policy : A Causality Analysis », Colloquium on Identification, Prediction and Causality in Macroeconomic and Financial Time Series, Banque du Canada, Ottawa, février 2005.

« Changement structurel et la dynamique des prix de l'énergie », Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

« Finite Sample and Optimal Adaptive Inference in Possibly Nonstationary General Volatility Models with Gaussian and Heavy-Tailed Errors », 2005 MITACS Annual Meeting, University of Calgary, Calgary, mai 2005.

❖ **EHLERS, Lars**

« Efficient Priority Rules », Workshop 2004 on Public Decisions, Public University of Navarra, Pamplona, Espagne, juin 2004.

« Arrow's Theorem in Spatial Environments », 7th Meeting of the Society for Social Choice and Welfare, Osaka, Japon, juillet 2004; Vanderbilt University, Nashville, septembre 2004.

« In Search of Advice for Physicians in British Entry-Level Medical Markets », EEA-ESEM 2004, Universidad Carlos III de Madrid, Espagne, août 2004.

« Von Neumann-Morgenstern Stable Sets in Matching Problems », New Trends in Cooperative Game Theory Workshop, Guanajuato, Mexique, janvier 2005; Bray Theory Workshop, California Institute of Technology, Pasadena, février 2005; Canadian Economic Theory Conference, Vancouver, mai 2005.

❖ **ENGLE-WARNICK, Jim**

« Inferring Strategies from Experimental Choice Data », Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Toronto, juin 2004; Conférence sur Econometrics and Experimental Economics, Princeton University, avril 2005.

« An Experimental Test of Taylor-Type Rules with Inexperienced Central Bankers », Economic Science Association Annual Meeting, Amsterdam, juin 2004; Canadian Experimental and Behavioral Economics Workshop, Calgary, octobre 2004; Economic Science Association Regional Meeting, novembre 2004.

« The Ghost in the Machine : Inferring Machine Based Strategies from Experimental Data », Economic Science Association Regional Meeting, novembre 2004.

« A Simple Test of Learning Theory », Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Hamilton, mai 2005.

❖ **GALBRAITH, John**

« Forecast Content Horizons for Some Important Macroeconomic Time Series », Banque du Canada, février 2005.

« Les progrès dans les prévisions en économie et en météorologie », Conférence présidentielle, Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

❖ **GARCIA, René**

« Estimation of Stable Distributions by Indirect Inference », Econometric Society European Meeting, Madrid, août 2004; Canadian Econometric Study Group, York University, Toronto, septembre 2004.

« A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level », University of Amsterdam, octobre 2004; University of Tilburg, octobre 2004; Banque du Canada, novembre 2004.

« The Canadian Macroeconomy and the Yield Curve : An Equilibrium-Based Approach », Workshop on Identification, Prediction and Causality in Macroeconomic and Financial Time Series, février 2005.

« The Value of Risk Management : A Frontier Analysis », CIRANO, mai 2005.

❖ **GAUDET, Gérard**

« Temporary Natural Resource Cartels », 13th Annual Conference of the European Association of Environmental and Resource Economists, Budapest, juin 2004.

❖ **GONÇALVES, Sílvia**

« Bootstrapping Realized Volatility », Canadian Econometrics Study Group Conference, York University, septembre 2004; Concordia University, novembre 2004; North American Winter Meeting of the Econometric Society, Philadelphie, janvier 2005; Simulation Based and Finite Sample Inference in Finance II Conference, Québec, avril 2005; Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Hamilton, mai 2005; The First Symposium on Econometric Theory and Applications, Statistica Sinica, Taipei, mai 2005; Federal Reserve Bank of St. Louis, mai 2005.

« Block Bootstrap Puzzles in HAC Robust Testing : The Sophistication of the Naive Bootstrap », University of Pittsburgh, novembre 2004.

❖ **HANSEN, Jorgen**

« The Effects of Earnings Supplements and Human Capital on Income Assistance Dependence in Canada », CIRPÉE Labor Market Workshop, UQAM, avril 2005.

❖ **HUBERMAN, Michael**

« Belgian Workers and Globalization Before 1914 », Canadian Institute of Advanced Research Conference, Montréal, octobre 2004; Harvard University, octobre 2004; University of Toronto, novembre 2004; Social Science History Association Meeting, Chicago, novembre 2004; INE-TARGET Conference, University of British Columbia, Vancouver, février 2005; Simon Fraser University, Vancouver, février 2005; Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Hamilton, mai 2005.

❖ **HUNT, Jennifer**

« Are Migrants More Skilled than Non-Migrants? Repeat, Return and Same-Employer Migrants », IZA Annual Migration Conference, Bonn, Allemagne, juin 2004.

« Bribery : Who Pays, Who Refuses, What Are the Payoffs? », McGill University, mars 2005; Université Laval, mars 2005; University of Michigan, avril 2005; University of Maryland, avril 2005; Université du Québec à Montréal, avril 2005; Université de Lausanne, avril 2005.

❖ **IMAI, Susumu**

« Employment, Deterrence and Crime in a Dynamic Model », Tokyo University, Japon, juin 2004; Tsukuba University, Japon, juin 2004; The Institute of Statistical Research, Japon, juin 2004; Tokyo Institute of Technology, Japon, juillet 2004.

« Bayesian Estimation of Dynamic Discrete Choice Models », Tsukuba University, Japon, juin 2004; Tokyo Metropolitan University, Japon, juin 2004; Kobe University, Japon, juillet 2004.

« Motives of Repeat Offenders, Stigma, Skill and Heterogeneity », HEC Montréal, novembre 2004.

❖ **JACOBS, Kris**

« A Dynamic Model of Option Skewness », European Finance Association Meeting, Maastricht, Pays-Bas, août 2004; Winter Meetings of the Econometric Society, Philadelphie, janvier 2005.

« The Determinants of Credit Default Swap Premia », European Investment Review Conference, Cass Business School, Londres, Royaume-Uni, septembre 2004; Bank of Canada Fixed Income Conference, Montréal, novembre 2004; Mitsubishi Securities, Tokyo, Japon, décembre 2004; Hong Kong University of Science and Technology Finance Symposium, décembre 2004.

« Option Valuation with Volatility Components », HEC Montréal, octobre 2004; 15th Annual Derivatives Conference, Fairfax, avril 2005.

❖ **JACQUIER, Eric**

« Predicting Systematic Risk : Implications from Growth Options », Northern Finance Association Meeting, Saint-Jean, Terre-Neuve, septembre 2004; French Finance Association Meeting, Paris, décembre 2004.

« Economic and Statistical Criteria for Long-Term Expected Returns », Econometrics Colloquium, University of Chicago Graduate School of Business, mars 2005.

« Estimating Long-Term Expected Returns », Cornell University Graduate School of Management, octobre 2004; University of Toronto, novembre 2004.

❖ **KHALAF, Lynda**

« Structural Change and the Dynamics of Energy Prices », Conférence MITACS, Halifax, juin 2004.

« Testing Black's CAPM with Possibly Non-Gaussian Errors : An Exact Identification-Robust Simulation-Based Approach », MITACS Risk and Insurance Theme Meeting, Dalhousie University, Halifax, juin 2004.

« Simulation-Based Finite Sample Inference in Simultaneous Equations », North American Meeting of the Econometric Society, Providence, juin 2004.

« Exact Multivariate Structural Change Tests with Application to Energy Demand Models », Journée des Chercheurs, Colloque Monder, Québec, septembre 2004.

« Testing Black's CAPM with Possibly Non-Gaussian Error Distributions : An Exact Simulation-Based Approach », Canadian Econometric Study Group Meetings, Toronto, septembre 2004.

« Conditional Heteroskedasticity, Jumps and Long-Run Dynamics in Commodity Prices », Banque du Canada, février 2005.

« Identification Robust Confidence Set Methods for Inference on Parameter Ratios and Their Application to Estimating Value-of-Time and Elasticities », Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

« Testing Portfolio Efficiency with an Unobservable Zero-Beta Rate and Non-Gaussian Distributions : An Exact Identification-Robust Approach », Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

❖ **LASSERRE, Pierre**

« A Real Options Approach to Technological Portfolio Diversification », Annual Conference of the Real Options Group, Montréal, juin 2004.

« It Takes Two to Tango : la fusion, exercice de deux options réelles », Conférence Économie Industrielle et Politiques Sectorielles, Paris, septembre 2004.

« Why Don't Event Studies Detect the Anticompetitive Effect of Horizontal Mergers? », IASTED International Conference on Alliances, Mergers and Acquisitions (AMA 2004), Cambridge, MA, novembre 2004.

« From Faustman to Zoning », Atelier d'économie des ressources naturelles et de l'environnement de Montréal, janvier 2005.

❖ **LONG, Ngo Van**

« Trust and Voluntary Contribution to a Public Good », University of Heidelberg, juin 2004.

« Voracity and Growth », University of Munich, juin 2004.

« Corruption Games », Public Economic Theory Conference, Beijing University, août 2004.

« Insecure Property Rights and Growth », National University of Singapore, octobre 2004.

« Linear Strategies in Non-Linear Games », Conference on Economic Theory, Kobe University, novembre 2004.

« Public Goods and International Trade », Hitotsubashi University, décembre 2004.

« Trust and Cooperation », Meiji Gakuin University, décembre 2004.

« The Role of Trust in Voluntary Provision of Public Goods », Nagoya University, décembre 2004.

« Cultural Determinants of Comparative Advantage », Conference on Trade Theory, Kobe University, décembre 2004.

« Optimal Capacity Utilization and Pollution Abatement », Workshop in Environmental and Resource Economics, McGill University, février 2005.

« Environmental Control Games », Conference on the Environment, Gokhale Institute, Pune, Inde, avril 2005.

« Insecure Property Rights and Voracity », Academia Sinica, Taiwan, avril 2005.

❖ **MAJUMDAR, Dipjyoti**

« Ordinal Bayesian Incentive Compatible Stable Matching », University of York, Royaume-Uni, mai 2005; University of Birmingham, Royaume-Uni, mai 2005.

❖ **MCCAUSLAND, William**

« Le fantôme dans la machine : déduction des stratégies de machine à partir du comportement observé », Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005.

« The Ghost in the Machine : Inferring Machine-Based Strategies from Observed Behavior », Queen's University, 2004; North Carolina State University, 2004; Congrès de l'Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association Meeting, Hamilton, mai 2005.

❖ **MEDDAHL, Nour**

« Bootstrapping Realized Volatility », Conférence CIREQ/CIRANO, Économétrie de la finance, Montréal, mai 2005; Université de Toulouse, mai 2005.

« Moments of Continuous Time Stochastic Volatility Models », Semiparametric Models Conference, Rio de Janeiro, juillet 2004; Conférence CIREQ/CIRANO, Opérateurs en microéconométrie, séries temporelles et finance, Montréal, novembre 2004.

❖ **MUKOYAMA, Toshihiko**

« On the Changing Structure of Unemployment Duration », Society for Economic Dynamics Meetings, Florence, Italie, juillet 2004.

« Life Cycle and the Fluctuation of Hours », Wegmans Conference, Rochester, New York, novembre 2004.

« Patterns of Specialization », Midwest Macroeconomics Meetings, Iowa City, Iowa, mai 2005.

« Heterogeneous Costs of Business Cycles with Incomplete Markets », Waseda University, juin 2004; Kobe University, juin 2004; Keio University, juin 2004; Bank of Japan, juin 2004.

❖ **PERRON, Benoit**

« Long Memory and the Relation between Implied and Realized Volatility », 5e conférence annuelle de MITACS, Halifax, juin 2004.

« Panel Evidence on Unit Roots in Exchange Rates and Interest Rates with Cross-sectional Dependence », 11th International Conference on Panel Data, College Station, Texas, juin 2004; Canadian Econometric Study Group, Toronto, septembre 2004; Queen's University, Kingston, mars 2005.

❖ **POITEVIN, Michel**

« Progressivity of Equalization Payments in Federations », University of British Columbia, novembre 2004; Société canadienne de science économique, Charlevoix, mai 2005; Congrès de l'Association canadienne d'économique / Canadian Economics Association Meeting, Hamilton, mai 2005.

❖ **RENAULT, Éric**

« Efficient Derivative Pricing by Extended Method of Moments », University of North Carolina, décembre 2004; North Carolina State University, Raleigh, janvier 2005; Vanderbilt University, Nashville, février 2005; Federal Reserve Bank of Atlanta, mars 2005; Tilburg University, avril 2005.

« Indirect Inference and Calibration of Dynamic Stochastic General Equilibrium Models », Conference on Empirical Methods for DSGE Models, Federal Reserve Bank of Cleveland, septembre 2004.

❖ **RUGE-MURCIA, Francisco**

« The Transmission of Monetary Policy in a Multi-Sector Economy », Congrès de l'Association canadienne d'économique / Canadian Economics Association Meeting, Toronto, juin 2004; Conférence sur Dynamic Models and Monetary Policymaking, Federal Reserve Bank of Cleveland, septembre 2004; Federal Reserve Bank of Richmond, novembre 2004; Université du Québec à Montréal, mars 2005; Conférence sur les Modèles multisectoriels monétaires, Université de Montréal, mai 2005.

« The Zero Lower Bound on Interest Rates and Monetary Policy in Canada », Conférence sur Issues in Inflation Targeting, Banque du Canada, avril 2005.

« Methods to Estimate Dynamic Stochastic General Equilibrium Models », Meeting of the Society for Economic Dynamics, Florence, Italie, juillet 2004; Conférence sur Empirical Methods and Applications for Dynamic Stochastic General Equilibrium Models, Federal Reserve Bank of Cleveland, septembre 2004.

❖ **SPRUMONT, Yves**

« Nearly Serial Sharing Methods », Social Choice and Welfare Conference, Osaka, juillet 2004;

New Trends in Cooperative Game Theory Conference, Guanajuato, janvier 2005; University of Rochester, avril 2005.

« Sharing the Cost of a Non-Rival Good : A Fair Incentive-Compatible Solution », Colegio de Mexico, janvier 2005.

❖ **VAN NORDEN, Simon**

« Filtering for Current Analysis », Society for Computational Economics Conference on Computing in Economics and Finance, Amsterdam, juillet 2004; 3rd Conference on Growth and Business Cycles in Theory and Practice, University of Manchester, Royaume-Uni, juillet 2004; Conférence sur Nonlinearity and the Business Cycle, Weidenbaum Center on the Economy, Government, and Public Policy, Washington University, août 2004.

« The Reliability of Canadian Output Gaps », Centre for International Governance Innovation, Waterloo, février 2005.

❖ **XUE, Licun**

« Cartel Stability in a Dynamic Oligopoly », June Law and Economics Conference, Halkidiki, Grèce, juin 2004; Public Economic Theory Association Meeting, Beijing, août 2004.

« Sequential Coalition Formation - An Alternative Approach », Congress of the Game Theory Society, Marseille, juillet 2004; Social Choice and Welfare Meeting, Osaka, juillet 2004.

« Does Free Trade Benefit All », ASSET Meeting, Barcelona, novembre 2004.

❖ **ZINDE-WALSH, Victoria**

« Improving Efficiency and Robustness of the Smoothed Maximum Score Estimator », Econometrics Study Group Meeting, Bristol, Royaume-Uni, juillet 2004.

« Kernel Estimation when Density Does Not Exist », COMPSTAT Meeting, Prague, août 2004; Royal Statistical Society Meeting, Manchester, Royaume-Uni, septembre 2004; Vanderbilt University, novembre 2004; Dalhousie University, novembre 2004; Congrès annuel de l'Association canadienne d'économique / Canadian Economics Association Meeting, Hamilton, mai 2005.

VII. Prix, distinctions et qualifications prestigieuses

❖ **ARMANTIER, Olivier**

Membre, comité consultatif, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2004-.

❖ **BENCHEKROUN, Hassan**

Membre, comité consultatif, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2003-.

Outstanding Reviewer, *Automatica*, 2005-.

❖ **BLAIS, André**

Titulaire de la Chaire de recherche du Canada en études électorales, 2001-.

Membre, bureau de direction : *Journal of Theoretical Politics*, 2002-; *Electoral Studies*, 2002-; *French Politics*, 2003-.

Président, Association canadienne de science politique, 2004-2005.

❖ **BÖCKENHOLT, Ulf**

Titulaire de la Chaire de recherche du Canada en E-Marketing, 2003-.

Membre, comité de rédaction, *Psychometrica*, 2004-.

Président élu, Psychometric Society, 2004-.

❖ **BOSSERT, Walter**

Membre, comité de rédaction, *Social Choice and Welfare*, 1997-.

Lauréat du Prix John Rae, 2004.

❖ **BOYER, Marcel**

Titulaire de la Chaire Bell Canada en économie industrielle, Université de Montréal, 2003-.

Titulaire de la Chaire C.D. Howe en politique économique et chargé de recherche invité, 2003-.

Membre élu : *International Journal of Industrial Organization*, 1997-; *World Academy of Productivity Science*, 2001-.

Membre : comité consultatif, Observatoire de développement économique du Gouvernement du Canada, 1998-; Collège d'examineurs, Chaires de recherche du Canada, 2000-; comité permanent du soutien à la recherche, CRSH, 2001-; comité consultatif de l'initiative sur la nouvelle économie (INÉ), CRSH, 2001-; comité exécutif, Association canadienne droit-économie, 2002-.

Membre élu, Société royale du Canada (Académie canadienne des sciences, des arts et des lettres), 1992-.

❖ **CAIRNS, Robert**

Membre, Search Committee, CRC Chair in Water or Resource Economics, Department of Natural Resources and Faculty of Engineering, 2003-2005.

❖ **CHRISTOFFERSEN, Peter F.**

Membre, comité de rédaction : *Journal of Business and Economic Statistics*, 2001-; *Journal of Applied Econometrics*, 2004-.

Corédacteur, *Journal of Forecasting*, 2003-2006.

Q-Group Research Award, « Option Valuation with a Multifactor Term Structure of Volatility », 2004.

❖ **DAVIDSON, Russell**

Titulaire de la Chaire de recherche du Canada en économie, 2003-.

Membre, comité de rédaction : *Économie publique*, 1998-; *Regional Science and Urban Economics*, 1986-2004.

❖ **DUFOUR, Jean-Marie**

Titulaire de la Chaire de recherche du Canada en économétrie, 2001-.

Prix Marcel-Vincent pour la recherche dans les sciences sociales, Association francophone pour le savoir (ACFAS), 2005, financé par Bell Canada.

Membre élu : International Statistical Institute, 1990-; *Journal of Econometrics*, 1996-; Société royale du Canada (Académie canadienne des sciences, des arts et des lettres), 1997-; Econometric Society, 1998-; American Statistical Association, 2005-.

Président, Canadian Econometric Study Group, University of Waterloo, 2002-.

Membre, comité de rédaction : *Journal of Econometrics*, 1994-; *Annales d'économie et de statistique*, 1990-.

❖ **EHLERS, Lars**

Membre élu, conseil de la Society for Social Choice and Welfare, 2004-2009.

❖ **GALBRAITH, John**

Corédacteur, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2000-2004.

Président désigné, Société canadienne de science économique, 2004-2005.

❖ **GARCIA, René**

Rédacteur en chef, *Journal of Financial Econometrics*, Oxford University Press, 2000-.

Titulaire de la Bourse de recherche de la Banque du Canada, 2004-2008.

Titulaire de la Chaire Hydro-Québec en gestion intégrée des risques et en finance mathématique, 2002-2007.

Membre, comité de rédaction, *Studies in Nonlinear Dynamics and Econometrics*, 2000-.

❖ **GAUDET, Gérard**

Membre, Collège des évaluateurs, Chaires de recherche du Canada, 2000-.

Membre élu, Société royale du Canada (Académie canadienne des sciences, des arts et des lettres), 2005-.

Président désigné, Association canadienne d'économie/ Canadian Economics Association, 2004-2005.

❖ **HUNT, Jennifer**

Corédactrice, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2001-2005.

Senior Advisory Council, American Institute for Contemporary German Studies, 2002-.

❖ **JACOBS, Kris**

Q-Group Research Award, « Option Valuation with a Multifactor Term Structure of Volatility », 2004.

❖ **JACQUIER, Éric**

Membre, comité de rédaction, *Journal of Financial Econometrics*, 2000-.

❖ **KHALAF, Lynda**

Titulaire de la Chaire de recherche du Canada - Environmental and Financial Econometric Analysis, 2003-.

❖ **LASSERRE, Pierre**

Membre, comité scientifique international, *L'Actualité économique*, 1992-.

Membre, comité de rédaction, *Cahiers d'économie et sociologie rurale*, 1995-.

Membre, bureau de direction, Association canadienne d'économie / Canadian Economics Association, 2000-.

Membre, comité consultatif, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2001-2005.

❖ **LONG, Ngo Van**

Titulaire de la Chaire James McGill en économie, 2003-2010.

Membre, comité de rédaction : *European Journal of Political Economy*, 1994-; *International Game Theory Review*, 1999-; *Journal of Environmental Economics and Management*, 2000-; *Review of International Economics*, 2001-; *Pacific Economic Review*, 2003-; *Australian Economic Papers*, 2003-.

Corédacteur, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2001-2004.

❖ **MEDDAHL, Nour**

Titulaire de la Chaire Hydro-Québec en gestion intégrée des risques et en finance mathématique, 2005-2007.

Membre, comité de rédaction, *Journal of Business and Economic Statistics*, 2004-.

❖ **PERRON, Benoît**

Membre : comité consultatif, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2000-2004; comité de rédaction, *L'Actualité économique*, 2004-.

❖ **POITEVIN, Michel**

Rédacteur en chef, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2001-2005.

❖ **RENAULT, Éric**

Titulaire de la Chaire de recherche du Canada en économétrie financière, 2003-2005.

Rédacteur en chef, *Journal of Financial Econometrics*, Oxford University Press, 2000-.

Membre, comité de rédaction : *Annales d'économie et de statistique*, 1988-; *Journal of Econometrics*, 1994-; *Econometrica*, 1997-; *Economics and Philosophy*, 1998- ; *Econometric Society*, 1999-.

❖ **SPRUMONT, Yves**

« Charter Member », *Game Theory Society*, 1998-.

Membre, comité de rédaction : *Social Choice and Welfare*, 1997-; *Mathematical Social Sciences*, 1998-; *Games and Economic Behavior*, 2002-.

Membre élu : conseil de la *Society for Social Choice and Welfare*, 2000-2005.

❖ **VAN NORDEN, Simon**

Membre, comité consultatif, *Revue canadienne d'économie / Canadian Journal of Economics*, 2001-2004.

❖ **XUE, Licun**

William Dawson Scholar, McGill University, 2005.